Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Korona Dochodowy wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436), Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Generali Korona Dochodowy 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 2022 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 2022 r. o łącznej wartości 3 786 754 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 3 092 447 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 395 139 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Zbigniew Jakubowski
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Wiceprezes 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, 26 sierpnia 2022 r.

Generali Korona Dochodowy

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2022			31.12.2021		
	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	171,959	173,338	4.27	888,885	894,993	11.80
Dłużne papiery wartościowe	3,628,395	3,612,781	89.03	6,579,121	6,639,917	87.57
Instrumenty pochodne	0	635	0.01	0	5,787	0.07
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	**3,800,354**	**3,786,754**	**93.31**	**7,468,006**	**7,540,697**	**99.44**

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2022 roku w wysokości 5 322 tys. zł i 304 tys. zł na dzień 31.12.2021 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Korona Dochodowy

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										**62,771**	**171,959**	**173,338**	**4.27**
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										**6,088**	**49,836**	**50,119**	**1.23**
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 4,79%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1,000.00	6,000	5,836	6,077	0.15
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-06-27	Zmienne 7,57%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500,000.00	88	44,000	44,042	1.08
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										**56,683**	**122,123**	**123,219**	**3.04**
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-10-16	Zmienne 6,63%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1,000.00	18,800	18,195	19,005	0.47
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00200	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2025-06-11	Zmienne 7,72%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1,000.00	1,000	1,000	1,001	0.02
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00309	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2027-11-16	Zmienne 7,04%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1,000.00	36,750	36,750	36,328	0.90
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00074	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2024-04-25	Zmienne 6,14%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500,000.00	56	27,934	28,219	0.70
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00090	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2025-07-25	Zmienne 6,27%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500,000.00	58	28,744	29,180	0.72
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00132	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2024-09-30	Zmienne 7,60%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500,000.00	19	9,500	9,486	0.23
Razem listy zastawne										**62,771**	**171,959**	**173,338**	**4.27**

Generali Korona Dochodowy

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								**2,247,762**	**3,056,453**	**3,068,330**	**75.61**
1. O terminie wykupu do 1 roku								**37,433**	**93,340**	**108,318**	**2.66**
a) Obligacje								**37,433**	**93,340**	**108,318**	**2.66**
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2023-04-14	Zmienne 15,37%	760.00	1,175	893	465	0.01
mBank SA ISIN: XS1876097715	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2022-09-05	Stałe 1,058%	4,680.60	7,375	31,617	34,851	0.86
MFinance France SA ISIN: CH0359915433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2023-03-28	Stałe 1,005%	23,452.00	400	8,062	9,350	0.23
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4,63%	4,482.50	9,861	34,218	44,820	1.10
Robyg SA ISIN: PLROBYG00255	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Robyg SA	Polska	2023-03-29	Zmienne 7,57%	1,000.00	18,568	18,498	18,778	0.46
WZ1122 ISIN: PL0000109377	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmienne 6,68%	1,000.00	54	52	54	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								**2,210,329**	**2,963,113**	**2,960,012**	**72.95**
a) Obligacje								**2,210,329**	**2,963,113**	**2,960,012**	**72.95**
AB Ignitis Grupe ISIN: XS1853999313	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	AB Ignitis Grupe	Litwa	2028-07-10	Stałe 1,875%	4,680.60	1,500	6,484	6,487	0.16
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Alior Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 8,43%	1,000.00	39,301	39,301	39,690	0.98
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500260	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2027-04-27	Stałe 1,875%	1,000.00	9,070	9,078	7,194	0.18
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500286	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-07-03	Stałe 1,25%	1,000.00	253,569	252,686	214,611	5.29
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500310	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stałe 1,75%	1,000.00	13,000	12,887	9,828	0.24
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 7,62%	1,000.00	56,400	56,010	56,074	1.38
Canpack SA ISIN: XS2247616514	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Canpack SA	Polska	2027-11-01	Stałe 2,375%	4,680.60	4,500	20,580	16,904	0.42
Chorwacja ISIN: XS2471549654	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2032-04-22	Stałe 2,875%	4,680.60	3,850	17,734	17,154	0.42
CTP NV ISIN: XS2390530330	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2026-09-27	Stałe 0,625%	4,680.60	4,400	20,225	16,600	0.41
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00047	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2026-04-24	Zmienne 7,66%	1,000.00	69,711	69,727	69,301	1.71
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00054	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2027-02-12	Zmienne 5,35%	1,000.00	20,437	20,476	20,313	0.50
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00045	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	DINO POLSKA SA	Polska	2023-10-06	Zmienne 6,14%	1,000.00	11,345	11,345	11,496	0.28
ENEA SA ISIN: PLENEA000096	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	ENEA SA	Polska	2024-06-26	Zmienne 8,44%	100,000.00	524	52,177	51,872	1.28
Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGHLMC00529	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2024-12-16	Zmienne 12,03%	1,000.00	52,037	51,629	51,757	1.29
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stałe 2,75%	1,466.02	409,600	542,846	642,144	15.83
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000033	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	KGHM Polska Miedź SA	Polska	2024-06-27	Zmienne 8,42%	1,000.00	1,056	1,032	1,055	0.03
Lokum Deweloper SA ISIN: PLO212700036	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Lokum Deweloper SA	Polska	2024-09-05	Zmienne 8,45%	1,000.00	6,059	6,059	6,041	0.15
LPP SA ISIN: PLLPP0000060	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	LPP SA	Polska	2024-12-12	Zmienne 8,09%	1,000.00	8,000	8,000	7,884	0.19
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 5,20%	100,000.00	259	25,816	26,271	0.65
MOL Hungarian Oil and Gas Plc ISIN: XS2232045463	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc	Węgry	2027-10-08	Stałe 1,50%	4,680.60	5,000	22,369	19,578	0.48
Nova Kreditna Banka Maribor dd ISIN: XS2430442868	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Kreditna Banka Maribor dd	Słowenia	2025-01-27	Stałe 1,875%	468,060.00	5	2,258	2,261	0.06
Oman ISIN: XS2288905370	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Oman	Oman	2031-01-25	Stałe 6,25%	4,482.50	1,500	5,598	6,694	0.16
P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100034	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	P4 Sp. z o.o.	Polska	2027-12-29	Zmienne 9,13%	1,000.00	36,703	36,703	36,213	0.89
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 5,50%	100,000.00	865	86,572	87,226	2.15
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000107	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	PKO Bank Polski SA	Polska	2028-03-06	Zmienne 5,60%	500,000.00	116	58,000	57,301	1.41
POL0532 ISIN: XS2447602793	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2032-05-25	Stałe 2,75%	4,680.60	1,600	7,380	7,011	0.17

POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000077	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	2029-05-21	Zmienne 8,07%	1,000.00	46,000	46,000	46,039	1.13
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: XS2346125573	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2028-05-27	Stałe 1,125%	4,680.60	15,805	67,712	57,927	1.43
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 5,20%	100,000.00	1,269	126,976	127,859	3.15
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00201	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ronson Development SE	Polska	2024-04-02	Zmienne 9,29%	1,000.00	5,828	5,828	5,828	0.14
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00219	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ronson Development SE	Polska	2025-04-15	Zmienne 9,65%	1,000.00	7,402	7,402	7,360	0.18
Rumunia ISIN: XS2485248806	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-11-25	Stałe 5,25%	8,965.00	5,000	44,175	43,028	1.06
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stałe 2,50%	4,680.60	12,675	57,012	48,688	1.20
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stałe 0,50%	468,060.00	85	38,500	34,444	0.85
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stałe 2,375%	4,680.60	9,200	39,004	37,015	0.91
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00116	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2024-06-23	Zmienne 12,64%	1,000.00	8,818	8,818	8,663	0.21
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00132	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2025-01-11	Zmienne 10,65%	1,000.00	4,783	4,783	4,821	0.12
Węgry ISIN: XS2010026305	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2029-06-16	Stałe 5,25%	4,482.50	2,600	11,020	11,667	0.29
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 3,21%	1,000.00	96,260	93,449	95,137	2.34
WZ0524 ISIN: PL0000110615	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 6,68%	1,000.00	100	100	99	0.00
WZ0525 ISIN: PL0000111738	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2025-05-25	Zmienne 6,68%	1,000.00	700	684	688	0.02
WZ0528 ISIN: PL0000110383 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 6,68%	1,000.00	200,180	197,104	190,057	4.68
WZ1126 ISIN: PL0000113130 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 6,68%	1,000.00	451,037	451,496	437,790	10.79
WZ1127 ISIN: PL0000114559	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2027-11-25	Zmienne 6,68%	1,000.00	65,000	62,145	62,384	1.54
WZ1129 ISIN: PL0000111928 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 6,68%	1,000.00	267,180	257,933	251,558	6.20
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								**107,919**	**571,942**	**544,451**	**13.42**
1. O terminie wykupu do 1 roku								**13,825**	**16,296**	**16,725**	**0.42**
a) Obligacje								**13,825**	**16,296**	**16,725**	**0.42**
Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej Sp. z o.o.; SERIA: GPEC02 131222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej Sp. z o.o.	Polska	2022-12-13	Zmienne 8,27%	1,000.00	12,000	12,017	12,035	0.30
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00041	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2023-05-11	Zmienne 2,544%	4,680.60	1,000	4,279	4,690	0.12
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100,000.00	208	0	0	0.00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne	100,000.00	617	0	0	0.00
b) Bony skarbowe								**0**	**0**	**0**	**0.00**
c) Bony pieniężne								**0**	**0**	**0**	**0.00**
d) Inne								**0**	**0**	**0**	**0.00**
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								**94,094**	**555,646**	**527,726**	**13.00**
a) Obligacje								**94,094**	**555,646**	**527,726**	**13.00**
3T Office Park SA ISIN: PLO361600011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	3T Office Park SA	Polska	2025-03-31	Zmienne 9,37%	1,000.00	6,000	6,000	6,132	0.15
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000461	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Millennium SA	Polska	2029-01-30	Zmienne 5,70%	500,000.00	138	68,145	68,061	1.68
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 7,28%	500,000.00	137	68,500	68,833	1.70
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 8,50%	500,000.00	143	71,500	71,222	1.75
Canpack SA ISIN: USX0971WAA63	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2025-11-01	Stałe 3,125%	4,482.50	2,800	11,034	11,891	0.29
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000318	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2023-11-04	Zmienne 10,30%	1,000.00	12,650	12,650	12,523	0.31
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLO111400050	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2029-03-28	Zmienne 10,11%	1,000.00	6,989	6,989	7,140	0.18
KRUK SA ISIN: PLO163600029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-02-02	Zmienne 9,04%	1,000.00	25,000	25,000	25,224	0.62
mBank SA ISIN: PLBRE0005193	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2028-10-10	Zmienne 6,99%	500,000.00	128	63,677	63,268	1.56
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 9,00%	49,600.00	98	5,590	5,185	0.13
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2025-02-19	Zmienne 2,489%	4,680.60	4,000	17,392	18,882	0.47
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%	4,680.60	4,500	20,589	19,188	0.47
P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 8,74%	500,000.00	16	8,000	8,045	0.20
Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2025-03-31	Stałe 1,625%	1,000,000.00	75	75,260	64,357	1.58

Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLO037100016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2031-03-25	Stałe 2,975%	100,000.00	310	30,824	21,563	0.53
Robyg SA ISIN: PLROBYG00263	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2023-07-05	Zmienne 5,69%	1,000.00	9,000	9,045	9,251	0.23
Robyg SA ISIN: PLROBYG00271	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2026-06-17	Zmienne 9,45%	1,000.00	13,748	13,748	13,528	0.33
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000275	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2028-04-05	Zmienne 6,65%	500,000.00	67	33,500	33,433	0.82
Zaklady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zaklady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2024-06-24	Zmienne 0,00%	1,000.00	2,100	2,008	0	0.00
Zaklady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zaklady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2025-03-29	Zmienne 0,00%	1,000.00	6,195	6,195	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								**2,355,681**	**3,628,395**	**3,612,781**	**89.03**

* Na dzień 30.06.2022 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 950 967 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 8 dni po dniu bilansowym.

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

Generali Korona Dochodowy

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						**-390**	**0**	**0**	**0.00**
Futures FVU2 30.09.2022	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	-200	0	0	0.00
Futures OEU2 08.09.2022	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-120	0	0	0.00
Futures RXU2 08.09.2022	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-70	0	0	0.00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						**9**	**0**	**-4,687**	**-0.11**
Forward CHF PLN 22.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	CHF	1	0	-120	0.00
Forward CZK PLN 07.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	CZK	1	0	8	0.00
Forward EUR PLN 06.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	190	0.00
Forward EUR PLN 11.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-2,004	-0.05
Forward EUR PLN 13.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-884	-0.02
Forward EUR PLN 26.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	437	0.01
Forward USD PLN 06.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-513	-0.01
Forward USD PLN 14.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-1,708	-0.04
Forward USD PLN 29.08.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-93	0.00
Razem instrumenty pochodne						**-381**	**0**	**-4,687**	**-0.11**

Generali Korona Dochodowy

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:		**275,714**	**349,911**	**295,990**	**7.29**
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	275,714	349,911	295,990	7.29
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		**0**	**0**	**0**	**0.00**
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		**0**	**0**	**0**	**0.00**
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		**0**	**0**	**0**	**0.00**
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		**0**	**0**	**0**	**0.00**

Generali Korona Dochodowy

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 Commerzbank AG	158,822	3.92
Grupa kapitałowa PKO BP SA	300,274	7.40
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	401,007	9.88
Razem grupy kapitałowe	**860,103**	**21.20**

Generali Korona Dochodowy

BILANS	30.06.2022	31.12.2021
I. Aktywa	**4,057,883**	**7,583,082**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28,990	34,005
2. Należności	242,139	8,380
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3,068,330	5,460,472
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	718,424	2,080,225
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	**965,436**	**2,427,619**
III. Aktywa netto (I-II)	**3,092,447**	**5,155,463**
IV. Kapitał subfunduszu	**2,252,840**	**3,920,717**
1. Kapitał wpłacony, w tym:	57,565,521	56,951,260
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-55,312,681	-53,030,543
V. Dochody zatrzymane	**895,472**	**1,193,215**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	987,137	964,752
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-91,665	228,463
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**-55,865**	**41,531**
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**3,092,447**	**5,155,463**

Liczba jednostek uczestnictwa	**14,553,114.825**	**22,187,656.310**
A	14,318,275.000	21,993,792.383
B	45,080.960	38,003.159
C	172,225.515	143,805.007
D	17,103.760	11,626.171
E	429.590	429.590
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	**212.49**	**232.36**
A	212.42	232.32
B	215.73	235.74
C	216.72	236.50
D	219.17	239.11
E	213.06	232.38

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

Generali Korona Dochodowy

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
I. Przychody z lokat	**65,007**	**124,898**	**60,477**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	65,007	105,962	57,424
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	18,936	3,053
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty subfunduszu	**42,657**	**61,763**	**32,429**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	17,242	57,570	30,318
- stała część wynagrodzenia	17,242	54,904	27,868
- zmienna część wynagrodzenia	0	2,666	2,450
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	117	174	62
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	641	1,843	906
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	37	43	24
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	74	52	37
11. Ujemne saldo różnic kursowych	23,720	0	0
12. Pozostałe	826	2,081	1,082
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	**35**	**49**	**36**
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	**42,622**	**61,714**	**32,393**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**22,385**	**63,184**	**28,084**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**-417,524**	**-145,158**	**17,013**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-320,128	-8,552	33,918
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-97,396	-136,606	-16,905
- z tytułu różnic kursowych	-41,648	26,383	-18,680
VII. Wynik z operacji	**-395,139**	**-81,974**	**45,097**
VIII. Podatek dochodowy	**0**	**0**	**0**
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	**-27.15**	**-3.69**	**1.68**
A	-27.16	-3.71	1.67
B	-26.95	-2.21	2.22
C	-26.79	-1.62	2.54
D	-27.02	-1.55	2.62
E	-26.47	-0.40	-

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

Generali Korona Dochodowy

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	5,155,463	5,899,600
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-395,139	-81,974
a) przychody z lokat netto	22,385	63,184
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-320,128	-8,552
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-97,396	-136,606
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-395,139	-81,974
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:	-1,667,877	-662,163
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	614,261	2,918,431
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2,282,138	-3,580,594
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-2,063,016	-744,137
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	3,092,447	5,155,463
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	3,881,276	6,120,285
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	2,829,267.784	12,352,561.223
A	2,772,719.775	12,266,103.437
B	8,666.569	15,303.751
C	41,042.821	63,537.585
D	6,838.620	7,186.860
E	0.000	429.590
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	10,463,809.269	15,192,426.502
A	10,448,237.158	15,182,756.974
B	1,588.767	2,734.852
C	12,622.313	4,627.666
D	1,361.031	2,307.012
c) saldo zmian	-7,634,541.485	-2,839,865.279
A	-7,675,517.383	-2,916,653.537
B	7,077.802	12,568.900
C	28,420.508	58,909.919
D	5,477.589	4,879.849
E	0.000	429.590
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	305,107,635.713	302,278,367.929
A	304,836,461.534	302,063,741.759
B	57,208.933	48,542.365
C	192,547.539	151,504.718
D	20,988.117	14,149.497
E	429.590	429.590
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	290,554,520.888	280,090,711.619
A	290,518,186.535	280,069,949.377
B	12,127.973	10,539.206
C	20,322.024	7,699.711
D	3,884.357	2,523.326
c) saldo zmian	14,553,114.825	22,187,656.310
A	14,318,275.000	21,993,792.383
B	45,080.960	38,003.159
C	172,225.515	143,805.007
D	17,103.760	11,626.171
E	429.590	429.590

3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	14,553,114.825	22,187,656.310
a) A	14,318,275.000	21,993,792.383
b) B	45,080.960	38,003.159
c) C	172,225.515	143,805.007
d) D	17,103.760	11,626.171
e) E	429.590	429.590
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	232.36	235.72
a) A	232.32	235.71
b) B	235.74	238.51
c) C	236.50	238.61
d) D	239.11	241.13
e) E	232.38	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	212.49	232.36
a) A	212.42	232.32
b) B	215.73	235.74
c) C	216.72	236.50
d) D	219.17	239.11
e) E	213.06	232.38
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	-8.57	-1.44
b) B	-8.49	-1.16
c) C	-8.36	-0.88
d) D	-8.34	-0.84
e) E	-8.31	-0.19
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	211.63	232.12
b) B	214.92	235.50
c) C	215.89	236.21
d) D	218.32	238.81
e) E	212.23	232.36
- data wyceny		
A	2022-06-20	2021-12-02
B	2022-06-20	2021-12-02
C	2022-06-20	2021-12-02
D	2022-06-20	2021-12-02
E	2022-06-20	2021-12-30
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	232.76	238.12
b) B	236.20	241.53
c) C	236.99	242.07
d) D	239.60	244.70
e) E	232.87	232.93
- data wyceny		
A	2022-01-13	2021-04-28
B	2022-01-13	2021-08-23
C	2022-01-13	2021-08-23
D	2022-01-13	2021-08-23
E	2022-01-13	2021-12-16
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	212.42	232.30
b) B	215.73	235.72
c) C	216.72	236.48
d) D	219.17	239.09
e) E	213.06	232.36
- data wyceny	2022-06-30	2021-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	**2.21**	**1.01**
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0.90	0.94
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0.00	0.00

3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0.00	0.00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0.03	0.03
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0.00	0.00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0.00	0.00

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

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Korona Dochodowy (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436). Subfundusz Generali Korona Dochodowy 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” HIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

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

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

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

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

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

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

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.

7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.

8. W dniu transakcji spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji należy ująć to zdarzenie w księgach rachunkowych.

9. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzą 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 zdefiniowany w Statutach i mogą obejmować w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.

12. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego Funduszy i Subfunduszy otwartych jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.

13. Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.

14. Operacje dotyczące Funduszu lub Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie wyceny Subfunduszy, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.

15. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.

16. Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszy zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu i są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Składniki aktywów Funduszy wyceniane są oraz zobowiązania Funduszy ustalane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutów Funduszy.

2. Do wyceny aktywów Funduszy stosuje się przepisy Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o rachunkowości z późn. zm. oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z późń. 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 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 strategie inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez poszczególne fundusze inwestycyjne oraz, w stosownych przypadkach, istnienie różnych zewnętrznych podmiotów wyceniających.

8. Modele wyceny, o których mowa w pkt. 1 lit. b) i c), podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku.

9. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego zgodnie z pkt 1 w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu prowadzonych na rzecz Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

10. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1, będą 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 WIBID3M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego kwartału.

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: 0,75% rocznie,

   e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1% rocznie,

f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1% rocznie,

g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 1% rocznie,

h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 0,8% rocznie,

i. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,

j. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,

k. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,

l. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,

m. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,

n. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 52 ust. 4 Statutu Generali Fundusze FIO

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobierane było w wysokości 0,90% rocznie.

W dniu 22 maja 2018 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek kategorii B w okresie od dnia utworzenia kategorii jednostek uczestnictwa B do odwołania w wysokości 0.58% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej od wyników za zarządzanie subfunduszem (dot. jednostek uczestnictwa kategorii B), a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii B.

W dniu 29 maja 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii C w wysokości 0,30% 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 14 stycznia 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii D w wysokości 0,25% rocznie, od dnia 17 stycznia 2020 r. oraz niepobieranie wynagrodzenia zmiennego od jednostek uczestnictwa kategorii D, a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii D.

W dniu 9 listopada 2021 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii E w wysokości 0,40% rocznie, od dnia przydziału jednostek kategorii E do odwołania oraz niepobieranie wynagrodzenia zmiennego od jednostek uczestnictwa kategorii E, a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii E.

Zarząd TFI S.A. uchwałą z dnia 28 grudnia 2021 r. postanowił o czasowym niepobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie do odwołania lub zmiany uchwały począwszy od 1 stycznia 2022 r.

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

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

1) koszty nielimitowane:

a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,

b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,

c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,

d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne,

e) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe.

2) koszty limitowane:

a) koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,

b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,

c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,

d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,

e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.

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

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

Świadczenia na rzecz Uczestnika

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika jest ustalana jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem lub Funduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Funduszu lub Subfunduszu. 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

Nie dotyczy.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu zbytych lokat	238,775	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	3,364	8,380
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	3,362	7,056
pozostałe należności	0	1,323
Razem	**242,139**	**8,380**

Generali Korona Dochodowy

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	950,967	2,410,324
Z tytułu instrumentów pochodnych	5,322	304
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	821	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	5,381	7,706
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	2,597	4,333
Pozostałe zobowiązania	348	4,952
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	**965,436**	**2,427,619**

Generali Korona Dochodowy

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2022		31.12.2021	
		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:			**2,911**		**21,463**
Deutsche Bank Polska SA	PLN	2,892	2,892	21,456	21,456
Deutsche Bank Polska SA	CHF	0	1	0	1
Deutsche Bank Polska SA	CZK	88	17	4	1
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	0	0	2
Deutsche Bank Polska SA	HUF	0	0	13	0
Deutsche Bank Polska SA	RUB	0	0	58	3
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	1	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2022 - 30.06.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
		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:			**31,101**		**35,303**

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2022	31.12.2021
	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:	**26,079**	**12,542**
Depozyt zabezpieczajacy w EUR	17,157	9,382
Depozyt zabezpieczajacy w USD	8,922	3,160

Generali Korona Dochodowy

NOTA-5 RYZYKA

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

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

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienno i zero kuponowych przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	30.06.2022		31.12.2021	
	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:	**3,786,119**	**93.30**	**7,534,910**	**99.37**
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1,405,255	34.63	2,630,446	34.69
dłużne papiery wartościowe	1,405,255	34.63	2,630,446	34.69
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	2,380,864	58.67	4,904,464	64.68
listy zastawne	173,338	4.27	894,993	11.80
dłużne papiery wartościowe	2,207,526	54.40	4,009,471	52.88
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	**1,730,621**	**42.65**	**3,743,145**	**49.36**
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzglednia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	1,730,621	42.65	3,743,145	49.36
listy zastawne	173,338	4.27	894,993	11.80
dłużne papiery wartościowe	1,551,326	38.23	2,842,061	37.48
instrumenty pochodne	635	0.02	5,787	0.08
zobowiązania, w tym:	5,322	0.13	304	0.00
instrumenty pochodne	5,322	0.13	304	0.00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0.00	0	0.00

3. Poziom obciązenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	**525,428**	**12.95**	**1,578,960**	**20.82**
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	26,098	0.64	12,549	0.17
Należności denominowane w walutach obcych	679	0.02	667	0.01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	28,886	0.71	23,459	0.30
instrumenty pochodne	5,322	0.13	304	0.00
inne zobowiązania	23,564	0.58	23,155	0.30
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	469,765	11.58	1,542,285	20.34
dłużne papiery wartościowe	469,130	11.56	1,536,498	20.26
instrumenty pochodne	635	0.02	5,787	0.08

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 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2021 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	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	-513	190	8	-2,004	-884	-1,708	-120	437	-93
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 06.07.2022 kwota: 53 274 481,86 PLN	termin: 06.07.2022 kwota: 74 548 285,41 PLN	termin: 07.07.2022 kwota: 10 142 728 PLN	termin: 11.07.2022 kwota: 109 184 715 PLN	termin: 13.07.2022 kwota: 66 023 172,33 PLN	termin: 14.07.2022 kwota: 49 507 018,86 PLN	termin: 22.07.2022 kwota: 8 368 057,58 PLN	termin: 26.07.2022 kwota: 107 532 078,38 PLN	termin: 29.08.2022 kwota: 37 726 015,44 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	11 988 200 USD po kursie 4,44391	15 863 700 EUR po kursie 4,6993	53 600 000 CZK po kursie 0,18923	23 700 000 EUR po kursie 4,60695	14 255 400 EUR po kursie 4,63145	11 403 600 USD po kursie 4,34135	1 801 500 CHF po kursie 4,64505	22 754 500 EUR po kursie 4,72575	8 365 100 USD po kursie 4,50993
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-07-06	2022-07-06	2022-07-07	2022-07-11	2022-07-13	2022-07-14	2022-07-22	2022-07-26	2022-08-29
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-07-06	2022-07-06	2022-07-07	2022-07-11	2022-07-13	2022-07-14	2022-07-22	2022-07-26	2022-08-29

	30.06.2022	30.06.2022	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures OEU2 08.09.2022	Futures RXU2 08.09.2022	Futures FVU2 30.09.2022	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	0	0	0	101	1,288	567	-181	359	1,043
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 12.01.2022 kwota: 41 496 480 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 42 615 629,80 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 122 343 468,73 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 22 240 321,40 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 131 100 127,60 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 86 285 055,55 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	9 000 000 EUR po kursie 4,61072	10 181 000 USD po kursie 4,1858	29 999 600 USD po kursie 4,07817	5 039 500 CHF po kursie 4,4132	28 423 100 EUR po kursie 4,61245	20 999 500 USD po kursie 4,10891
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-09-08	2022-09-08	2022-09-30	2022-01-12	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-13
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-09-08	2022-09-08	2022-09-30	2022-01-12	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-13

	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures RXH2 08.03.2022
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	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	21	673	78	1,059	-116	480	-7	117	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 18.01.2022 kwota: 2 865 174 PLN	termin: 19.01.2022 kwota: 93 985 764,50 PLN	termin: 19.01.2022 kwota: 52 771 523,12 PLN	termin: 26.01.2022 kwota: 47 185 638,92 PLN	termin: 26.01.2022 kwota: 13 364 446,75 PLN	termin: 27.01.2022 kwota: 49 664 136 PLN	termin: 15.02.2022 kwota: 345 870 PLN	termin: 21.02.2022 kwota: 14 728 913,23 PLN	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	15 600 000 CZK po kursie 0,183665	22 978 000 USD po kursie 4,09025	12 975 700 USD po kursie 4,06695	10 016 800 EUR po kursie 4,71065	1 062 230 000 HUF po kursie 0,0125815	10 680 000 EUR po kursie 4,6502	6 300 000 RUB po kursie 0,0549	3 165 500 EUR po kursie 4,65295	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-01-18	2022-01-19	2022-01-19	2022-01-26	2022-01-26	2022-01-27	2022-02-15	2022-02-21	2022-03-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-01-18	2022-01-19	2022-01-19	2022-01-26	2022-01-26	2022-01-27	2022-02-15	2022-02-21	2022-03-08

Generali Korona Dochodowy

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2022	31.12.2021
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	950,967	2,410,324
III. Udzielone przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Dochodowy

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2022		31.12.2021	
	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		**3,092,447**		**5,155,463**
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		28,990		34,005
CHF	0	1	0	1
CZK	90	17	5	1
EUR	3,666	17,157	2,040	9,384
PLN	2,892	2,892	21,456	21,456
RUB		0	55	3
USD	1,991	8,923	778	3,160
b) Składniki lokat		3,786,754		7,540,697
CHF	1,993	9,350	5,256	23,380
CZK	42	8	454,838	84,145
EUR	73,133	342,307	214,065	984,572
PLN	3,316,989	3,316,989	5,998,412	5,998,412
RUB		0	242,915	13,166
USD	26,347	118,100	107,641	437,022
c) Należności		242,139		8,380
EUR	145	679	145	667
PLN	241,460	241,460	7,713	7,713
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		965,436		2,427,619
CHF	26	120	41	181
EUR	5,651	26,452	5,034	23,155
HUF		0	9,280	116

PLN	936,550	936,550	2,404,160	2,404,160
RUB		0	129	7
USD	516	2,314	0	0
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		**99,094**		**79,721**
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		99,094		51,803
dłużne papiery wartościowe		99,094		51,803
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		27,918
instrumenty pochodne		0		27,918
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		**-61,301**		**-86,406**
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-19,653		-84,871
instrumenty pochodne		-19,653		-84,871
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-41,648		-1,535
dłużne papiery wartościowe		-31,479		-1,535
instrumenty pochodne		-10,169		0
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczny przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
CHF		4.6904		4.4484
CZK		0.1892		0.1850
EUR		4.6806		4.5994
HUF		0.0118		0.0125
RUB		0.0859		0.0542
USD		4.4825		4.0600

Generali Korona Dochodowy

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	**-320,128**	**-8,552**	**33,918**
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-293,945	75,029	35,333
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-26,183	-83,581	-1,415
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	**-97,396**	**-136,606**	**-16,905**
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-69,925	-170,501	-59,150
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-27,471	33,895	42,245
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 funduszu 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:	**-531**	**0**	**32**
– zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	-531	0	32
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0

Generali Korona Dochodowy

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	**35**	**49**	**36**
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	27	48	36
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	8	1	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	**17,242**	**57,570**	**30,318**
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	17,242	54,904	27,868
opłata od wyników Subfunduszu	0	2,666	2,450

Generali Korona Dochodowy

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	**3,092,447**	**5,155,463**	**5,899,600**	**6,476,749**
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	**212.49**	**232.36**	**235.72**	**228.82**
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	212.42	232.32	235.71	228.82
2. B	215.73	235.74	238.51	230.30
3. C	216.72	236.50	238.61	229.75
4. D	219.17	239.11	241.13	232.07
5. E	213.06	232.38	-	-

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 dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W półrocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym na dzień 30.06.2022 r. instrumenty wyceniane według źródła Bloomberg Generic Prices (BGN) sklasyfikowane zostały na poziomie 2 hierarchii. W poprzednich okresach sprawozdawczych były one sklasyfikowane na poziomie 1.Wartość instrumentów wycenianych według źródła BGN zaprezentowano w tabelach uzupełniający do Sprawozdań Finansowych sporządzonych na dzień 31.12.2021 r. Dane w tabeli 3b uwzględniają prezentacje tych instrumentów na poziomie 2 hierarchii godziwej w bilansie otwarcia. Nie wpływa to na wartość instrumentów, w dalszym ciągu źródłem wyceny jest rynek aktywny.

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	**2,591,467**	**83.80**	**1,152,526**	**37.27**	**0**	**0.00**
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0.00	0	0.00	0	0.00
2. Składniki lokat	2,591,467	83.80	1,152,526	37.27	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	173,338	5.61	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	2,591,467	83.80	978,553	31.64	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	635	0.02	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**	**5,320**	**0.17**	**0**	**0.00**
Instrumenty pochodne	0	0.00	5,320	0.17	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	**37.44**

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	42,760	1.06
Listy zastawne	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	42,760	1.06
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	950,968	98.50
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	28,990	0.71
2. Należności	242,140	5.97
3. Pozostałe aktywa	0	0.00
4. Zobowiązania	9,146	0.95

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 POMIEDZY 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	**250,419**	**346,578**
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	250,419	346,578
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 wolna 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 wartość 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 będzie podlegać 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 będzie 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 będzie podlegała 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 będą:

- w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
- w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
- w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;

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;

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 pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz wojny na Ukrainie na działalność i wyniki Subfunduszu.

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 2021 r. poz. 605. 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 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.

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. ZM Henryk Kania S.A. dokonane zostały odpisy aktualizujące opisane w pkt 5c.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

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

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

W dniu 11 marca 2013 r. Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu Subfunduszu Generali Korona Dochodowy zawarł z niezależnym podmiotem trzecim umowę partycypacji, w wyniku której, ryzyka ekonomiczne związane z bieżącą oraz przyszłą sytuacją spółki PBG S.A. w upadłości układowej, w tym również wynikające z trwającego postępowania upadłościowego, nie powinny mieć wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Generali Korona Dochodowy wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu Generali Korona Dochodowy wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe informacje

Nie dotyczy.

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu Generali Korona Dochodowy wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2022 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2022 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 30 czerwca 2022 r. będąca przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Wartość w tys.	% WAN
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	950,967	30,75 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 30 czerwca 2022 r. będący przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Nazwa kontrahenta	Wolumen transakcji w tys.
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	Bank Gospodarstwa Krajowego	529,073
	IPOPEMA Securities	193,946
	Societe Generale SA	10,435
	Santander Bank Polska SA	23,718
	NWAI Dom Maklerski	743
	Bank PEKAO SA	193,053
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego		
Swap przychodu całkowitego		

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Okres zapadalności transakcji						
	Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Transakcje otwarte
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	916,815	34,153	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji:	Kraj siedziby kontrahenta
	Polska
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	950,967
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Rodzaj transakcji:	Rozliczenie / Rozrachunek
	Dwustronne
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	950,967
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2022 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.	Wartość bezwzględna w tys.	Odsetek łącznych zysków *
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	20,398	0.00%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

* *z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego*