Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Akcji: Megatrendy 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 Akcji: Megatrendy 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 134 712 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 151 044 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 85 742 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 Akcji: Megatrendy

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	138,942	130,225	82.80	209,906	265,441	85.59
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	5,206	4,398	2.80	0	0	0.00
Listy zastawne	0	0	0.00	0	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0.00	0	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	89	0.06	0	3,058	0.98
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	**144,148**	**134,712**	**85.66**	**209,906**	**268,499**	**86.57**

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2022 roku w wysokości 5 722 tys. zł i 13 tys. zł na dzień 31.12.2021 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Akcji: Megatrendy

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym			**351,800**		**138,942**	**130,225**	**82.80**
Adobe Inc ISIN: US00724F1012	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	3,300	Stany Zjednoczone	6,025	5,415	3.44
Advanced Micro Devices, Inc ISIN: US0079031078	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	13,200	Stany Zjednoczone	6,402	4,525	2.88
Amazon.com ISIN: US0231351067	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	8,000	Stany Zjednoczone	4,280	3,809	2.42
Analog Devices, Inc. ISIN: US0326541051	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	7,200	Stany Zjednoczone	3,341	4,715	3.00
Applied Materials Inc ISIN: US0382221051	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	11,100	Stany Zjednoczone	3,706	4,527	2.88
ASML Holding NV ISIN: NL0010273215	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	2,500	Holandia	4,321	5,334	3.39
Boston Scientific Corp ISIN: US1011371077	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	24,000	Stany Zjednoczone	3,417	4,010	2.55
Bumble Inc. ISIN: US12047B1052	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	25,000	Stany Zjednoczone	3,467	3,155	2.01
Capgemini SA ISIN: FR0000125338	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	2,800	Francja	1,300	2,142	1.36
Ciena Corp ISIN: US1717793095	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	17,000	Stany Zjednoczone	3,480	3,482	2.21
CrowdStrike Holdings Inc ISIN: US22788C1053	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	5,300	Stany Zjednoczone	4,618	4,005	2.55
Datadog INC. ISIN: US23804L1035	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	6,000	Stany Zjednoczone	3,669	2,561	1.63
EPAM Systems, Inc. ISIN: US29414B1044	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1,700	Stany Zjednoczone	2,163	2,246	1.43
Evotec SE ISIN: DE0005664809	Aktywny rynek - rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	20,000	Niemcy	2,231	2,153	1.37
HubSpot Inc ISIN: US4435731009	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	3,000	Stany Zjednoczone	4,254	4,043	2.57
Infineon Technologies AG ISIN: DE0006231004	Aktywny rynek - rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	23,000	Niemcy	2,652	2,486	1.58
Intuitive Surgical Inc ISIN: US46120E6023	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	3,700	Stany Zjednoczone	3,400	3,329	2.12
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1,100	Francja	1,956	2,995	1.90
MARVELL TECHNOLOGY INC ISIN: US5738741041	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	10,000	Stany Zjednoczone	2,548	1,951	1.24
Match Group, Inc. ISIN: US57667L1070	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	11,100	Stany Zjednoczone	5,355	3,467	2.20
Medtronic PLC ISIN: IE00BTN1Y115	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	4,000	Irlandia	1,562	1,609	1.02
Microchip Technology Inc. ISIN: US5950171042	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	12,500	Stany Zjednoczone	3,635	3,254	2.07
Micron Technology Inc ISIN: US5951121038	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	20,000	Stany Zjednoczone	4,977	4,956	3.15
Microsoft Corporation ISIN: US5949181045	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	6,000	Stany Zjednoczone	5,365	6,906	4.39
MongoDB, Inc ISIN: US60937P1066	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	3,700	Stany Zjednoczone	3,723	4,304	2.74
NIKE ISIN: US6541061031	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	11,500	Stany Zjednoczone	5,600	5,268	3.35

NVIDIA Corp ISIN: US67066G1040	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	9,500	Stany Zjednoczone	3,502	6,455	4.11
NXP Semiconductors NV ISIN: NL0009538784	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	2,800	Holandia	1,758	1,858	1.18
Palo Alto Networks, Inc. ISIN: US6974351057	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	2,100	Stany Zjednoczone	1,935	4,650	2.96
Pernod Ricard ISIN: FR0000120693	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	3,500	Francja	2,401	2,872	1.83
RingCentral Inc ISIN: US76680R2067	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	6,700	Stany Zjednoczone	7,120	1,570	1.00
Roche Holding AG ISIN: CH0012032048	Aktywny rynek - rynek regulowany	SIX Swiss Exchange	1,500	Szwajcaria	1,773	2,241	1.42
Shopify Inc. ISIN: CA82509L1076	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	12,500	Kanada	6,553	1,750	1.11
Snap Inc. ISIN: US83304A1060	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	23,000	Stany Zjednoczone	4,471	1,354	0.86
Splunk INC ISIN: US8486371045	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	3,500	Stany Zjednoczone	2,020	1,388	0.88
STAAR Surgical Co ISIN: US8523123052	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	6,000	Stany Zjednoczone	1,895	1,908	1.21
Take-Two Interactive Software Inc ISIN: US8740541094	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	8,000	Stany Zjednoczone	4,635	4,394	2.79
Ubisoft Entertainment SA ISIN: FR0000054470	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	16,000	Francja	3,432	3,138	2.00
II. Nienotowane na rynku aktywnym			**0**		**0**	**0**	**0.00**
Razem akcje			**351,800**		**138,942**	**130,225**	**82.80**

Generali Akcji: Megatrendy

KWITY DEPOZYTOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym			**12,000**		**5,206**	**4,398**	**2.80**
Sony Corp ISIN: US8356993076	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	12,000	Japonia	5,206	4,398	2.80
II. Nienotowane na rynku aktywnym			**0**		**0**	**0**	**0.00**
Razem kwity depozytowe			**12,000**		**5,206**	**4,398**	**2.80**

Generali Akcji: Megatrendy

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						**0**	**0**	**0**	**0.00**
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						**10**	**0**	**-5,633**	**-3.58**
Forward CHF PLN 20.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	CHF	1	0	-129	-0.08
Forward EUR PLN 14.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-394	-0.25
Forward EUR PLN 14.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	0	0.00
Forward USD PLN 13.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	-1,366	-0.87
Forward USD PLN 13.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	-25	-0.02
Forward USD PLN 15.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	-1,493	-0.95
Forward USD PLN 15.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	62	0.04
Forward USD PLN 18.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	-1,237	-0.79
Forward USD PLN 18.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	27	0.02
Forward USD PLN 21.07.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	-1,078	-0.68
Razem instrumenty pochodne						**10**	**0**	**-5,633**	**-3.58**

Generali Akcji: Megatrendy

BILANS	30.06.2022	31.12.2021
I. Aktywa	**157,273**	**310,126**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,685	2,054
2. Należności	6,803	117
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	14,073	39,456
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	134,623	265,441
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	89	3,058
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	**6,229**	**4,943**
III. Aktywa netto (I-II)	**151,044**	**305,183**
IV. Kapitał subfunduszu	**190,746**	**259,143**
1. Kapitał wpłacony, w tym:	851,909	785,235
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-661,163	-526,092
V. Dochody zatrzymane	**-24,544**	**-12,540**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2,928	-5,780
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-21,616	-6,760
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**-15,158**	**58,580**
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**151,044**	**305,183**

Liczba jednostek uczestnictwa	**967,224.799**	**1,339,732.566**
A	923,322.980	1,300,319.080
B	29,827.506	27,646.114
C	10,148.012	9,019.092
D	3,772.851	2,748.281
E	153.450	
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	**156.16**	**227.79**
A	155.50	227.20
B	173.22	251.49
C	163.84	237.79
D	163.24	236.85
E	156.00	-

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

Generali Akcji: Megatrendy

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	**5,172**	**726**	**281**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	447	633	280
2. Przychody odsetkowe	469	93	1
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	4,256	0	0
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty subfunduszu	**2,328**	**7,054**	**2,626**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	2,102	4,483	1,632
- stała część wynagrodzenia	2,102	4,483	1,632
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	20	19	8
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	84	145	64
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	17	1	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	2,250	847
12. Pozostałe	68	113	51
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	**8**	**0**	**0**
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	**2,320**	**7,054**	**2,626**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**2,852**	**-6,328**	**-2,345**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**-88,594**	**31,353**	**18,733**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-14,856	-6,799	1,021
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-73,738	38,152	17,712
- z tytułu różnic kursowych	1,448	13,366	5
VII. Wynik z operacji	**-85,742**	**25,025**	**16,388**
VIII. Podatek dochodowy	**0**	**0**	**0**
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	**-88.65**	**18.68**	**19.94**
A	-88.36	18.56	19.78
B	-96.51	22.91	23.35
C	-91.19	22.22	22.25
D	-90.77	22.42	22.34
E	-86.58	-	-

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

Generali Akcji: Megatrendy

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	305,183	97,041
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-85,742	25,025
a) przychody z lokat netto	2,852	-6,328
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-14,856	-6,799
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-73,738	38,152
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-85,742	25,025
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:	-68,397	183,117
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	66,674	335,345
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-135,071	-152,228
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-154,139	208,142
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	151,044	305,183
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	217,276	186,572
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	340,337.285	1,555,284.948
A	329,826.128	1,545,348.685
B	2,334.883	2,597.753
C	6,927.224	4,981.941
D	1,095.600	2,356.569
E	153.450	0.000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	712,845.052	718,448.995
A	706,822.228	715,059.416
B	153.490	3,197.361
C	5,798.303	192.050
D	71.030	0.168
c) saldo zmian	-372,507.767	836,835.953
A	-376,996.100	830,289.269
B	2,181.392	-599.608
C	1,128.921	4,789.891
D	1,024.570	2,356.401
E	153.450	0.000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	5,324,560.262	4,984,222.977
A	5,268,094.000	4,938,267.872
B	36,085.297	33,750.414
C	16,340.557	9,413.333
D	3,886.958	2,791.358
E	153.450	0.000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	4,357,335.463	3,644,490.411
A	4,344,771.020	3,637,948.792
B	6,257.791	6,104.301
C	6,192.545	394.241
D	114.107	43.078
c) saldo zmian	967,224.799	1,339,732.566
A	923,322.980	1,300,319.080
B	29,827.506	27,646.114
C	10,148.012	9,019.092
D	3,772.851	2,748.281
E	153.450	0.000

3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	967,224.799	1,339,732.566
a) A	923,322.980	1,300,319.080
b) B	29,827.506	27,646.114
c) C	10,148.012	9,019.092
d) D	3,772.851	2,748.281
e) E	153.450	0.000
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	227.79	192.97
a) A	227.20	191.98
b) B	251.49	208.65
c) C	237.79	197.12
d) D	236.85	196.24
e) E	-	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	156.16	227.79
a) A	155.50	227.20
b) B	173.22	251.49
c) C	163.84	237.79
d) D	163.24	236.85
e) E	156.00	-
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	-31.56	18.35
b) B	-31.12	20.53
c) C	-31.10	20.63
d) D	-31.08	20.69
e) E*	-17.61	-
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	154.36	184.08
b) B	171.87	200.76
c) C	162.57	189.69
d) D	161.97	188.87
e) E	154.76	-
- data wyceny		
A	2022-06-17	2021-03-08
B	2022-06-17	2021-03-08
C	2022-06-17	2021-03-08
D	2022-06-17	2021-03-08
E	2022-06-17	-
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	227.27	238.33
b) B	251.59	263.23
c) C	237.88	248.87
d) D	236.95	247.88
e) E	189.35	-
- data wyceny		
A	2022-01-03	2021-11-16
B	2022-01-03	2021-11-16
C	2022-01-03	2021-11-16
D	2022-01-03	2021-11-16
E	2022-04-20	-
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	155.50	228.71
b) B	173.22	253.14
c) C	163.84	239.35
d) D	163.24	238.41
e) E	156.00	-
- data wyceny	2022-06-30	2021-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	**2.15**	**3.78**
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1.95	2.40
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	0.08	0.08
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0.03	0.02
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0.00	0.00

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

* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii E prezentowana jest za okres od 20.04.2022 r. do 30.06.2022 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Akcji: Megatrendy 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 Akcji: Megatrendy 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.

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: 2% 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: 2% rocznie,
   e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
   f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
   g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
   h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% 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. 232 ust. 4 Statutu Generali Fundusze FIO.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobierane było w wysokości 2% rocznie.

W dniu 23 stycznia 2018 r. Zarząd 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 podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii C w wysokości 0,50% 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 od dnia utworzenia jednostki uczestnictwa kategorii D do odwołania, w wysokości 0,45% rocznie. Decyzją Zarządu jest niepobieranie wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od jednostek uczestnictwa kategorii D oraz niepobieranie opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii D.

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 19 grudnia 2017 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o aktualizacji mapy kosztów, na podstawie której od dnia 1 stycznia 2018 r. koszty limitowane i nielimitowane (za wyjątkiem kosztów prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych pokrywanych przez Towarzystwo) pokrywane są przez Subfundusz.

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 Akcji: Megatrendy

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu zbytych lokat	1,148	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	39	49
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	5,616	68
z tytułu nadpłaconego podatku od dywidendy	73	67
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	5,542	1
Razem	**6,803**	**117**

Generali Akcji: Megatrendy

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	5,722	13
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	56	452
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	62	1,310
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	345	721
Pozostałe zobowiązania	44	2,447
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	1	2,297
Razem	**6,229**	**4,943**

Generali Akcji: Megatrendy

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:			**1,685**		**2,054**
Deutsche Bank Polska SA	PLN	453	453	2,026	2,026
Deutsche Bank Polska SA	CHF	0	2	0	1
Deutsche Bank Polska SA	EUR	201	938	1	5
Deutsche Bank Polska SA	GBP	1	4	1	4
Deutsche Bank Polska SA	SEK	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	64	288	4	18

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:			**4,407**		**6,728**

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:	**0**	**0**

Generali Akcji: Megatrendy

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:	**0**	**0.00**	**0**	**0.00**
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0.00	0	0.00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	0	0.00	0	0.00
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	**19,884**	**12.64**	**42,527**	**13.71**
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	19,884	12.64	42,527	13.71
instrumenty pochodne	89	0.05	3,058	0.99
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	14,073	8.95	39,456	12.72
zobowiązania, w tym:	5,722	3.64	13	0.00
instrumenty pochodne	5,722	3.64	13	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	**142,926**	**90.88**	**268,656**	**86.63**
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	1,232	0.78	28	0.01
Należności denominowane w walutach obcych	1,260	0.80	116	0.04
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	5,722	3.64	13	0.00

instrumenty pochodne	5,722	3.64	13	0.00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	134,712	85.66	268,499	86.58
akcje	130,225	82.80	265,441	85.59
kwity depozytowe	4,398	2.80	0	0.00
instrumenty pochodne	89	0.06	3,058	0.99

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 Akcji: Megatrendy

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	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	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	-1,366	-25	-394	0	-1,493	62	-1,237	27	-129
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 13.07.2022 kwota: 27 404 020,40 PLN	termin: 13.07.2022 kwota: 607 879,20 PLN	termin: 14.07.2022 kwota: 23 171 466,60 PLN	termin: 14.07.2022 kwota: 1 267 920 PLN	termin: 15.07.2022 kwota: 35 289 267,15 PLN	termin: 15.07.2022 kwota: 5 328 240 PLN	termin: 18.07.2022 kwota: 29 767 290 PLN	termin: 18.07.2022 kwota: 4 017 645 PLN	termin: 20.07.2022 kwota: 2 526 663,60 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	6 407 000 USD po kursie 4,2772	141 000 USD po kursie 4,3112	5 020 000 EUR po kursie 4,61583	270 000 EUR po kursie 4,696	8 189 000 USD po kursie 4,30935	1 200 000 USD po kursie 4,4402	6 900 000 USD po kursie 4,3141	900 000 USD po kursie 4,46405	564 000 CHF po kursie 4,4799
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-07-13	2022-07-13	2022-07-14	2022-07-14	2022-07-15	2022-07-15	2022-07-18	2022-07-18	2022-07-20
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-07-13	2022-07-13	2022-07-14	2022-07-14	2022-07-15	2022-07-15	2022-07-18	2022-07-18	2022-07-20

	30.06.2022	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	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-1,078	1,154	615	29	187	509	34	150	24
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 21.07.2022 kwota: 25 992 457,50 PLN	termin: 19.01.2022 kwota: 42 351 317 PLN	termin: 20.01.2022 kwota: 28 838 489,40 PLN	termin: 20.01.2022 kwota: 2 694 127,53 PLN	termin: 21.01.2022 kwota: 7 051 119,40 PLN	termin: 21.01.2022 kwota: 38 360 654 PLN	termin: 21.01.2022 kwota: 2 905 416,50 PLN	termin: 24.01.2022 kwota: 42 188 422,93 PLN	termin: 24.01.2022 kwota: 4 492 675 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	6 022 000 USD po kursie 4,31625	10 145 000 USD po kursie 4,1746	6 132 000 EUR po kursie 4,70295	579 000 EUR po kursie 4,65307	1 690 000 USD po kursie 4,17226	9 320 000 USD po kursie 4,11595	707 000 USD po kursie 4,1095	10 349 000 USD po kursie 4,07657	1 100 000 USD po kursie 4,08425
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-07-21	2022-01-19	2022-01-20	2022-01-20	2022-01-21	2022-01-21	2022-01-21	2022-01-24	2022-01-24
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-07-21	2022-01-19	2022-01-20	2022-01-20	2022-01-21	2022-01-21	2022-01-21	2022-01-24	2022-01-24

	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
Rodzaj instrumentu pochodnego	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
Wartość otwartej pozycji	24	24	-13	305	3
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 24.01.2022 kwota: 3 075 044,60 PLN	termin: 24.01.2022 kwota: 2 266 263,60 PLN	termin: 26.01.2022 kwota: 2 552 659,20 PLN	termin: 27.01.2022 kwota: 41 613 531 PLN	termin: 27.01.2022 kwota: 2 847 530 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	751 000 USD po kursie 4,0946	552 000 USD po kursie 4,10555	576 000 CHF po kursie 4,4317	10 167 000 USD po kursie 4,093	700 000 USD po kursie 4,0679
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-01-24	2022-01-24	2022-01-26	2022-01-27	2022-01-27
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-01-24	2022-01-24	2022-01-26	2022-01-27	2022-01-27

Generali Akcji: Megatrendy

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	14,073	39,456
II. Transakcje repo / sell-buy back	0	0
III. Udzielone przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Akcji: Megatrendy

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 Akcji: Megatrendy

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		**151,044**		**305,183**
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1,685		2,054
CHF	0	2	0	1
EUR	200	938	1	5
GBP	1	4	1	4
PLN	453	453	2,026	2,026
USD	64	288	4	18
b) Składniki lokat		134,712		268,499
CHF	478	2,241	758	3,373
EUR	4,512	21,120	9,156	42,112
USD	24,841	111,351	54,930	223,014
c) Należności		6,803		117
CHF	158	741	0	0
EUR	103	480	15	67
PLN	5,543	5,543	1	1
USD	9	39	12	49
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		14,073		39,456
PLN	14,073	14,073	39,456	39,456
e) Zobowiązania		6,229		4,943
CHF	28	129	3	13
EUR	84	394	0	0
PLN	507	507	4,930	4,930
USD	1,160	5,199	0	0

2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		**18,400**		**13,531**
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		8,273		165
akcje		8,171		165
kwity depozytowe		102		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		10,127		13,366
akcje		9,513		8,712
kwity depozytowe		614		0
instrumenty pochodne		0		4,654
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		**-19,747**		**-10,635**
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-11,068		-10,635
instrumenty pochodne		-11,068		-10,635
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-8,679		0
instrumenty pochodne		-8,679		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
EUR		4.6806		4.5994
GBP		5.4429		5.4846
SEK		0.4373		0.4486
USD		4.4825		4.0600

Generali Akcji: Megatrendy

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	**-14,856**	**-6,799**	**1,021**
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-3,788	3,836	234
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-11,068	-10,635	787
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	**-73,738**	**38,152**	**17,712**
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-65,059	33,499	18,876
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-8,679	4,653	-1,164
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:	**97**	**0**	**0**
– zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	97	0	0
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0

Generali Akcji: Megatrendy

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:	**8**	**0**	**0**
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	4	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	4	0	0
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	**0**	**0**	**0**
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	**2,102**	**4,483**	**1,632**
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	2,102	4,483	1,632
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	0

Generali Akcji: Megatrendy

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)	**151,044**	**305,183**	**97,041**	**29,886**
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	**156.16**	**227.79**	**192.97**	**137.33**
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	155.50	227.20	191.98	136.28
2. B	173.22	251.49	208.65	144.59
3. C	163.84	237.79	197.12	136.49
4. D	163.24	236.85	196.24	-
5. E	156.00	-	-	-

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

Nie dotyczy.

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

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 – Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 – Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 – Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	**134,623**	**89.13**	**89**	**0.06**	**0**	**0.00**
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0.00	0	0.00	0	0.00
2. Składniki lokat	134,623	89.13	89	0.06	0	0.00
Akcje	130,225	86.22	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	4,398	2.91	0	0.00	0	0.00
Listy zastawne	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	89	0.06	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**	**5,722**	**3.79**	**0**	**0.00**
Instrumenty pochodne	0	0.00	5,722	3.79	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	**3.85**

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	14,073	8.95
2. Składniki lokat	0	0.00
Listy zastawne	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0	0.00
Wierzytelności	0	0.00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0.00
Weksle	0	0.00
Depozyty	0	0.00
Inne	0	0.00
3. Pozostałe aktywa	0	0.00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0.00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0.00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0.00

WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ INNYMI METODAMI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach/zobowiązaniach ogółem
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1,685	1.07
2. Należności	6,803	4.33
3. Pozostałe aktywa	0	0.00
4. Zobowiązania	507	8.14

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.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie było przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

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

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

Nie dotyczy.

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 Akcji: Megatrendy 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	14,073	9,32 %
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	IPOPEMA Securities	14,073
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

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

Rodzaje zabezpieczenia:

Na dzień 30 czerwca 2022 r. w portfelu Subfunduszu znajdowały się następujące instrumenty stanowiące zabezpieczenie, wynikające z zawartej transakcji BSB:
WZ1126 ISIN: PL0000113130 (Waluta: PLN)

Rodzaj transakcji:	Okres zapadalności zabezpieczeń						
	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	-	-	-	-	-	14,073	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap 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	-	14,073	-	-	-	-	-
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	14,073
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	14,073
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2022 r. nie wykorzystywał ponownie posiadanych 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	365	100%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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