Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu Generali Surowców wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2024 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2024 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów oraz transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego.

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2024 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.

Ujawnienia związane z głównymi niekorzystnymi skutkami dla czynników zrównoważonego rozwoju (Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia SFDR)

Subfundusz bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju. Sposób uwzględniania głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju został opisany poniżej.

Generali Investments TFI S.A., w zakresie głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego dąży do minimalizacji ekspozycji na podmioty, których działalność wywiera istotne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju, kierując się przy tym najlepszym interesem Klientów i uczestników funduszy, kryteriami doboru i rodzajem dokonywanych lokat, szczególnymi zasadami dywersyfikacji lokat i innymi ograniczeniami inwestycyjnymi, przyjętymi benchmarkami i stopami odniesienia, zgodnością ze strategią i celem inwestycyjnym, dostępnością i płynnością instrumentów finansowych, konkurencyjnością i rentownością w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

Generali Investments TFI w procesie zarządzania ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju wyodrębnia kontrowersje związane z niekorzystnymi skutkami dla zrównoważonego rozwoju, takie jak na przykład: zaangażowanie w kontrowersyjną broń, zaangażowanie w produkcję amunicji kasetowej, zaangażowanie w produkcję broni atomowej, zaangażowanie w produkcję broni biologicznej lub chemicznej, zaangażowanie w produkcję min przeciwpiechotnych, działalność w sektorze węglowym, działalność w sektorze piasków bitumicznych, działalność w sektorze tytoniowym, wyrządzaniem szkód środowiskowych, działalność związana z odpadami radioaktywnymi, przypadki korupcji, przypadki łamania praw człowieka, przypadki praktyk antykonkurencyjnych, przypadki manipulacji rynkowej, przypadki oszustw, przypadki łamania praw pracowniczych, przypadki bezpieczeństwa związanego z produktami, inne.

Oznacza to, że co do zasady, w przypadku zarządzania subfunduszem Towarzystwo, poprzez badanie emitentów wchodzących w składu indeksu, w przypadkach, gdzie dostęp do danych udostępnianych przez podmioty trzecie takich jak na przykład MSCI Inc. na to pozwala, bada zaangażowanie potencjalnych emitentów papierów wartościowych mogących wchodzić w skład portfeli inwestycyjnych w w/w kontrowersje związane z głównymi niekorzystnymi skutkami dla zrównoważonego rozwoju, pod kątem ich natężenia (bardzo poważne, poważne, umiarkowane, niskie) oraz rodzaju zaangażowania emitenta (bezpośrednie, pośrednie) na podstawie metodologii stosowanej przez te podmioty trzecie. Na tej podstawie Towarzystwo tworzy listy restrykcyjną, obserwacyjną i węglową oraz limity inwestycyjne, czyli maksymalne całościowe poziomy zaangażowania w portfelu inwestycyjnym w podmioty z w/w list. Towarzystwo kontroluje limity poprzez sprawdzanie wpływu potencjalnych transakcji przed ich zawarciem oraz na bazie dziennej poziomy wykorzystania tych limitów.

Z inwestowaniem w surowce i towary poprzez instrumenty (np. typu ETF) niepowiązane z żadnym konkretnym źródłem surowców lub firmą produkcyjną czy wydobywczą, ze względu na charakterystykę tej klasy aktywów, w tym na fakt, że takie instrumenty zarówno nie są związane ani z wytwarzaniem ani z konsumpcją surowców lub towarów, nie wiążą się bezpośrednio z żadnymi wskaźnikami określającymi główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju.

Popyt inwestycyjny na dany surowiec lub towar nie jest związany z fizyczną potrzebą posiadania danego surowca lub towaru w celu wykorzystania go np. w procesie produkcyjnym lub konsumpcji. Stąd inwestując na rynku towarów i surowców poprzez uzyskanie długiej ekspozycji, środki inwestorów generują popyt na dany surowiec zatem przyczyniają się do kształtowania jego ceny, choć niekoniecznie mają na tyle istotny wpływ aby daną cenę kształtować. Decyzje inwestycyjne nie wpływają również bezpośrednio na poziom produkcji.

Zatem, w przypadku subfunduszu, Towarzystwo bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju, w taki sposób, że poprzez politykę inwestycyjną polegającą na ekspozycji pośredniej lub bezpośredniej na ceny surowców, gdzie główną składową benchmarku jest indeks Bloomberg Commodity Index, stwarza sytuację, w której wskaźniki dla głównych niekorzystne skutków dla zrównoważonego rozwoju nie mają zastosowania. W przypadku, gdyby w portfelu inwestycyjnym subfunduszu znalazły się papiery wartościowe emitowane przez emitenta związanego z wydobyciem, przetwórstwem lub handlem surowcami lub tytuły bądź jednostki uczestnictwa dające ekspozycję na takie podmioty, Towarzystwo, do oceny tego emitentów i głównych skutków dla zrównoważonego rozwoju działa w oparciu o wyżej opisany proces bazujący na kontrowersjach i powiązanych z nimi głównych niekorzystnych skutkach dla zrównoważonego rozwoju. Przy czym, w przypadku tytułów lub jednostek uczestnictwa dających ekspozycję na takie podmioty, Towarzystwo przeprowadza ocenę, jeżeli łączna ekspozycja przekracza 30% aktywów netto portfela.