Informacje, o których mowa w art. 222 b ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Informacja o udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością:

- Na dzień 30 czerwca 2024 r. Fundusz nie posiadał aktywów będących przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością.

Informacja o zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością:

W zakończonym okresie sprawozdawczym nie było aktualizacji regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością.

Informacja o aktualnym profilu ryzyka oraz systemie zarządzania ryzykiem:

Profil ryzyka subfunduszy na dzień 30 czerwca 2024 r. znajduje się w tabeli poniżej:

Subfundusz	Profil ryzyka	Uzasadnienie
Generali Euro	Ryzyko niskie	Wynika ono z przyjętej przez Subfundusz polityki inwestycyjnej, w tym przede wszystkim inwestycji środków Subfunduszu w dłużne instrumenty finansowe.
Generali Aktywny Dochodowy	Ryzyko niskie	
Generali Obligacje Aktywny	Ryzyko umiarkowane	
Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące	Ryzyko umiarkowane	
SGB Bankowy	Ryzyko niskie	
SGB Dłużny	Ryzyko umiarkowane	
Generali Akcji Ekologicznych Europejski	Ryzyko wysokie	Wynika ono z przyjętej przez Subfundusz polityki inwestycyjnej, w tym przede wszystkim inwestycji środków Subfunduszu w tytuły uczestnictwa Sycomore Europe/Global Eco Solutions.
Generali Akcji Ekologicznych Globalny	Ryzyko wysokie	
Generali Złota	Ryzyko wysokie	Wynika ono z przyjętej przez Subfundusz polityki inwestycyjnej, w tym przede wszystkim inwestycji środków Subfunduszu w dłużne oraz udziałowe instrumenty finansowe.
Generali Akcji Europejskich	Ryzyko wysokie	Wynika ono z przyjętej przez Subfundusz polityki inwestycyjnej, w tym przede wszystkim inwestycji środków Subfunduszu w udziałowe instrumenty finansowe.

System Zarządzania Ryzykiem przez Generali Investments TFI został szczegółowo opisany w odpowiednich procedurach obowiązujących w Towarzystwie. System ten obejmuje kontrolę zidentyfikowanych ryzyk, w tym ryzyk istotnych dla każdego funduszu. W ramach głównych kategorii ryzyka wyróżnia się ryzyko finansowe (rynkowe), ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko zrównoważonego rozwoju oraz ryzyko operacyjne. Ryzyka te są kontrolowane poprzez obowiązującą w Towarzystwie rozbudowaną siatkę limitów, która składa się z limitów dostosowanych odpowiednio do charakteru poszczególnych funduszy.

Ryzyko rynkowe

Rozumie się przez to ryzyko poniesienia straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład aktywów funduszu inwestycyjnego na skutek fluktuacji zmiennych rynkowych. Ze względu na rodzaj zmiennych rynkowych które mogą ulegać fluktuacji, na ryzyko rynkowe składa się ryzyko stopy procentowej, ryzyko zmienności stopy procentowej, ryzyko cen akcji, ryzyko zmienności cen akcji, ryzyko kursu walutowego i ryzyko koncentracji. Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przy pomocy takich miar jak dźwignia, modified duration czy też VaR.

Kontrola ryzyka rynkowego wykonywana jest przez odrębną i niezależną, w szczególności pod względem podległości służbowej i pełnionych funkcji, od jednostek operacyjnych Towarzystwa odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji inwestycyjnych, komórkę do spraw zarządzania ryzykiem. W przypadku zbliżenia się do wartości granicznej wartości któregoś ze wskaźników miar ryzyka rynkowego uruchamiana jest procedura jego ograniczenia.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z kondycją finansową emitentów dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego funduszu lub kontrahentów, którzy mają zobowiązania finansowe wobec funduszu. Na ryzyko kredytowe składa się ryzyko default'u kredytowego, ryzyko spread'u kredytowego i ryzyko kontrahenta. Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy pomocy takich miar jak maksymalna ekspozycja na papiery o spekulacyjnym ratingu kredytowym czy maksymalna ekspozycja na danego emitenta.

Kontrola ryzyka kredytowego wykonywana jest przez odrębną i niezależną, w szczególności pod względem podległości służbowej i pełnionych funkcji, od jednostek operacyjnych Towarzystwa odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji inwestycyjnych, komórkę do spraw zarządzania ryzykiem. W przypadku zbliżenia się do wartości granicznej wartości któregoś ze wskaźników miar ryzyka kredytowego uruchamiana jest procedura jego ograniczenia.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach funduszu przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność funduszu do spełniania swoich zobowiązań w tym związanych z umorzeniami tytułów uczestnictwa funduszu przez jego uczestników. Jest to ryzyko braku możliwości upłynnienia aktywów bez wpływu na ich aktualną cenę. Niskie obroty na dostępnych rynkach oraz ryzyko niewprowadzenia do obrotu papierów nabytych w emisjach publicznych mogą spowodować konieczność sprzedaży papierów po cenach nieodzwierciedlających ich rzeczywistej wartości, a także doprowadzić do sytuacji, w której zbycie papierów będzie niemożliwe. Na ryzyko płynności składa się ryzyko premii za płynność, ryzyko terminu upłynnienia aktywa oraz ryzyko niedopasowania aktywów i zobowiązań.

W celu ograniczenia ryzyka płynności Towarzystwo wprowadziło system miar i limitów tego ryzyka. Miary ryzyka obejmują wskaźniki powstałe z porównania dodatnich i ujemnych przepływów pieniężnych z aktywów i zobowiązań funduszu dla różnych horyzontów czasu. Zarówno po stronie zobowiązań jak i aktywów miary te uwzględniają historyczne oraz hipotetyczne kształtowanie się przepływów pieniężnych funduszy w scenariuszu oczekiwanym oraz skrajnie niekorzystnym. Limity ryzyka płynności zostały ustalone na etapie tworzenia funduszy i są przedmiotem cyklicznych weryfikacji.

Kontrola ryzyka płynności wykonywana jest przez odrębną i niezależną, w szczególności pod względem podległości służbowej i pełnionych funkcji, od jednostek operacyjnych Towarzystwa odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji inwestycyjnych, komórkę do spraw zarządzania ryzykiem. W przypadku zbliżenia się do wartości granicznej wartości któregoś ze wskaźników miar płynności uruchamiana jest procedura poprawy płynności funduszu.

Ryzyko zrównoważonego rozwoju ESG

Ryzyko generowane przez zdarzenia dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych lub związanych z ładem korporacyjnym emitentów inwestycyjnych, mające istotny wpływ (rzeczywisty lub potencjalny) na wartość inwestycyjnych produktów finansowych. Na ryzyko zrównoważonego rozwoju składa się ryzyko środowiskowe, ryzyko społeczne oraz ryzyko ładu korporacyjnego. Do ograniczania i pomiaru ryzyka zrównoważonego rozwoju stosowane są limity w postaci list restrykcyjnych oraz badana jest wielkość ekspozycji na instrumenty o ustalonych poziomach ratingów ESG.

Kontrola ryzyka zrównoważonego rozwoju wykonywana jest przez odrębną i niezależną, w szczególności pod względem podległości służbowej i pełnionych funkcji, od jednostek operacyjnych Towarzystwa odpowiedzialnych za podejmowanie decyzji inwestycyjnych, komórkę do spraw zarządzania ryzykiem. W przypadku zbliżenia się do wartości granicznej wartości któregoś ze wskaźników miar ryzyka zrównoważonego rozwoju uruchamiana jest procedura jego ograniczenia.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to ryzyko poniesienia straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące ryzyko prawne i dokumentacyjne oraz ryzyko wynikające ze stosowanych w imieniu funduszu procedur zawierania transakcji, rozliczania i wyceny. Szczególnie istotnymi rodzajami ryzyka operacyjnego są ryzyko wyceny, ryzyko rozliczenia i ryzyko związane z przechowywaniem aktywów. Ryzyko operacyjne kontrolowane jest między innymi przy pomocy analizy występujących zdarzeń operacyjnych oraz Kluczowych Wskaźników Ryzyka (KRI).

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Funduszu bądź wysokości dźwigni finansowej AFI, zmianach maksymalnego poziomu dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w ich imieniu, oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego dźwigni finansowej AFI, a także łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI.:

Wszystkie Subfundusze, jako metodę pomiaru dźwigni finansowej AFI stosują metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r.).

Subfundusz	Maksymalny wewnętrzny poziom ustalony dla dźwigni mierzonej metodą zaangażowania *	Wysokość dźwigni finansowej zastosowanej przez fundusz – metoda zaangażowania na dzień 28 czerwca 2024 r.
Generali Euro	200%	111,36
Generali Aktywny Dochodowy	200%	117,08
Generali Obligacje Aktywny	200%	142,05
Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące	300%	123,98
SGB Bankowy	200%	141,19
SGB Dłużny	200%	104,43
Generali Akcji Europejskich	200%	97,20
Generali Akcji Ekologicznych Globalny	200%	99,39
Generali Złota	200%	113,28
Generali Akcji Ekologicznych Europejski	200%	99,20

** Towarzystwo oświadcza, iż w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. nastąpiło obniżenie maksymalnego poziomu dźwigni finansowej Subfunduszu Generali Obligacje Aktywny z 300% na 200%.*

Zasady współpracy z kontrahentami, z którymi zawierane są transakcje dotyczące wykorzystania dźwigni finansowej zapewniają możliwość ponownego wykorzystania zabezpieczeń.