# Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu Generali Obligacji Krótkoterminowy wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2025 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2025 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 30 czerwca 2025 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 | 71 219 | 2,53% |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - |
| Swap przychodu całkowitego | - | - |

**Dane dotyczące koncentracji:**

Najważniejsi kontrahenci na dzień 30 czerwca 2025 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 | mBank SA | 984 |
| | IPOPEMA Securities | 70 235 |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - |
| Swap przychodu całkowitego | - | - |

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

| Rodzaj transakcji: | Okres zapadalności transakcji | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Poniżej 1 dnia | Od 1 dnia do 1 tygodnia | Od 1 tygodnia do 1 miesiąca | Od 1 do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 1 roku | Powyżej 1 roku | Transakcje otwarte |
| Transakcji odkupu | - | - | - | - | - | - | - |
| Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów | - | - | - | - | - | - | - |
| Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno | - | 984 | 49 789 | 20 446 | - | - | - |
| 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 | 71 219 |
| 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 | 71 219 |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - |
| Swap przychodu całkowitego | - |

## Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2025 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.

## Dane dotyczące rentowności i kosztów:

| Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 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 | 4 749 | 0,17% |
| Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego | - | - |

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

# 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.

W celu całościowego zarządzania zagadnieniami związanymi ze zrównoważonym rozwojem, w tym głównymi niekorzystnymi skutkami dla zrównoważonego rozwoju, w Generali Investments TFI został powołany Komitet ESG i Zaangażowania.

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.

W celu oceny emitentów Towarzystwo pozyskuje dane dotyczące emitentów w sposób pośredni z wykorzystaniem usług i informacji udostępnianych przez podmioty trzecie. Towarzystwo zwraca uwagę, że obecnie utrudnione jest pozyskiwanie danych od wielu emitentów, szczególnie z regionu Europy Środkowo-Wschodniej oraz spoza grupy rynków rozwiniętych.

Towarzystwo, 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 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. Podejście, polegające na badaniu ekspozycji na kontrowersje skutkuje wyższym poziomem zarzadzania ryzykiem w przypadkach braku szczegółowych danych dotyczących poszczególnych wskaźników głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju.

Towarzystwo poprzez redukcję i zarzadzanie ekspozycją związaną z poszczególnymi kontrowersjami wpływa na wysokość wskaźników niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Przy czym najważniejszymi badanymi kontrowersjami w podejściu Towarzystwa, mającymi wprost wpływ na poziom głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego są: zaangażowanie w sektor węglowy w ramach ekspozycji z tytułu przedsiębiorstwa działających w sektorze paliw kopalnych, kontrowersyjne rodzaje broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna), szkody środowiskowe (działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności, emisje do wody, odpady).

Oprócz oceny emitentów pod kątem kontrowersji, Towarzystwo bada emitentów pod kątem całościowej charakterystyki związanej ze zrównoważonym rozwojem wykorzystując w tym celu ratingi ESG obliczane i nadawane przez MSCI Inc.

W zakresie związanym z ekspozycją na działalność związaną z wydobyciem węgla oraz produkcją energii ze źródeł nieodnawialnych Generali Investments TFI S.A., oprócz aspektu związanego ze środowiskiem i klimatem, bierze również pod uwagę aspekt społecznych w duchu „sfd”, czyli zważając na to by ewentualne decyzje inwestycyjne w podmioty głównie z Europy Środkowo-Wschodniej nie wpływały na redukcję ich potencjału transformacji w kierunku działalności klimatycznie neutralnej oraz nie wpływały negatywnie na lokalne społeczności.