Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu Generali Złota wydzielonego w ramach Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 31 grudnia 2023 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2023 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 31 grudnia 2023 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	34 177	26,99
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 31 grudnia 2023 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	31 262
	Santander Bank Polska SA	2 915
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	-	31 262	2 915	-	-	-	-
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	34 177
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	34 177
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 r. do 31 grudnia 2023 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	2 075	0,00 %
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.

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. 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).

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.

W związku z tym, że Subfundusz inwestuje głównie w instrumenty o bezpośredniej lub pośredniej ekspozycji na cenę złota, do portfela subfunduszu dobierane są głównie instrumenty takie jak: ETC (Exchange-Traded Commodity oparte na złocie klasyfikowane jako instrumenty dłużne korporacyjne) oraz jednostki lub tytuły uczestnictwa, np. ETF (Exchange Traded Fund), denominowane w walutach obcych, popyt inwestycyjny na złoto nie jest związany z fizyczną potrzebą posiadania danego surowca lub towaru w celu wykorzystania go np. w procesie produkcyjnym lub konsumpcji, inwestując w złoto poprzez uzyskanie długiej ekspozycji, środki inwestorów generują popyt na złoto przyczyniając 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 złota.

Zatem, w tym przypadku, Towarzystwo bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju, w taki sposób, że poprzez politykę inwestycyjną polegającą na ekspozycji pośredniej lub bezpośredniej na cenę złota, gdzie główną składową benchmarku jest indeks Bloomberg Composite Gold Index, stwarza sytuację, w której główne niekorzystne skutki 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 złotem 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 ETF dających ekspozycję na takie podmioty, Towarzystwo przeprowadza ocenę, jeżeli łączna ekspozycja przekracza 30% aktywów netto portfela.