

OGŁOSZENIE O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 13 MAJA 2025 ROKU

Niniejszym, Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o następujących zmianach w Prospekcie informacyjnym funduszu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Prospekt”):

- 1) Na stronie tytułowej Prospektu aktualizuje się datę aktualizacji Prospektu oraz datę sporządzenia tekstu jednolitego, w obu przypadkach poprzez wskazanie daty 13 maja 2025 r.**
- 2) W rozdziale II w pkt 7.2. zaktualizowano funkcję w Radzie Nadzorczej Towarzystwa pełnioną przez Pana Manlio Lostuzzi.**
- 3) W rozdziale II w pkt 7.3. w wykazie subfunduszy, na zarządzanie którymi istotny wpływ ma Aleksander Szymerski sprostowano oczywistą omyłkę pisarską w nazwie subfunduszu Generali Obligacji Uniwersalny Plus;**
- 4) W rozdziale II w pkt 8.2. zaktualizowano listę podmiotów, w których pełnią funkcje następujący członkowie rady nadzorczej Towarzystwa: Pan Josef Beneš, Pan Santo Borsellino, Pan Manlio Lostuzzi oraz zaktualizowano notę biograficzną Pani Beaty Baluty.**
- 5) W rozdziale III w ust. 3 pkt 1 oraz w rozdziale V pkt 2.1.1. sprostowano oczywistą omyłkę pisarską w nazwie subfunduszu Generali Obligacji Uniwersalny Plus;**
- 6) W rozdziale III pkt 6.1.1. tiret 2 ppkt 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
„2) 5 dni roboczych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpłynięcia środków na rachunek Funduszu – w przypadku dokonywania wpłaty na podstawie ppkt 4 i 5; w takim przypadku za dzień dokonania wpłaty uważa się dzień wpłynięcia środków na rachunek nabyć Funduszu.”
- 7) W rozdziale III pkt 6.1.1. tiret 6 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
„• W przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa w sposób określony w ppkt 4 i 5, do nabywania Jednostek Uczestnictwa stosuje się zasady określone w ppkt 3.”
- 8) W rozdziale III pkt 6.1.3. ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
„1. Na zasadach określonych postanowieniami „Regulaminu świadczenia usług pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa przez Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.“, „Regulaminu składania zleceń i dyspozycji dotyczących jednostek uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Generali Investments TFI S.A. za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość“ oraz „Regulaminu korzystania z Serwisu Transakcyjnego Generali Investments TFI”, Uczestnik Funduszu może zawrzeć z umowę o składanie zleceń za pomocą telefonu lub Internetu jak również – w oparciu o „Regulamin serwisu internetowego Wirtualny Oddział” - składać zlecenia w Wirtualnym Oddziale.”
- 9) W rozdziale III w pkt 6.1.4. ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**
„1. Osoby pozostające w związku małżeńskim mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa na swój wspólny rejestr małżeński zgodnie z zasadami określonymi w ppkt poniższych, z zastrzeżeniem ppkt 4 - 6.”
- 10) W rozdziale III w pkt 6.1.4. po ust. 5 dodaje się ust. 6 o treści:**
„6. Na PPE może gromadzić oszczędności wyłącznie jeden Uczestnik PPE. PPE nie może być prowadzone w ramach wspólnych rejestrów małżeńskich.”
- 11) W rozdziale III po pkt 6.1.4. dodaje się pkt 6.1.5. o treści:**

„6.1.5. Nabywanie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji

W przypadku jednokrotnego nabycia Jednostek Uczestnictwa do wysokości kwoty odpowiadającej kwocie, jaką Uczestnik otrzymał w wyniku odkupienia od niego całości lub części Jednostek Uczestnictwa, o ile od dnia zażądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa do dnia złożenia zlecenia nabycia nowych Jednostek Uczestnictwa nie upłynęło więcej niż 60 dni, nie pobiera się opłaty manipulacyjnej. Zwolnienie od opłaty manipulacyjnej, związane z dokonaniem reinwestycji w ramach Funduszu, przysługuje Uczestnikowi jeden raz w roku kalendarzowym. W przypadku dokonywania reinwestycji, na przelewie środków na nabycie Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji osoba dokonująca wpłaty winna wskazać, że wpłata dotyczy reinwestycji (wpisując na przelewie „reinwestycja”) oraz wpisać na przelewie datę wyceny odkupienia, którego dotyczy reinwestycja.”

12) W rozdziale III w pkt 6.2.1. skreślono ust. 4.

13) W rozdziale III w pkt 6.2.2. ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Z zastrzeżeniem ppkt 4 - 8, żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa może zawierać następujące dyspozycje:

- a) odkupienia określonej liczby Jednostek Uczestnictwa,
- b) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych,
- c) wielokrotnego, w tym systematycznego, odkupywania od Uczestnika Jednostek Uczestnictwa,
- d) odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa dostępnych w Subrejestrze.”

14) W rozdziale III w pkt 6.2.2. ust. 4 sprostowano oczywistą omyłkę pisarską w nazwie subfunduszu Generali Obligacji Uniwersalny Plus.

15) W rozdziale III tytuł punktu 6.2.3.7. otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„6.2.3.7. Zasady obowiązujące dla Subfunduszy Generali Złota, Generali Akcji: Lifestyles, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Obligacji Uniwersalny Plus, SGB Dłużny, Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Generali Akcji Ekologicznych Europejski oraz Generali Obligacji Ekologicznych”

16) W rozdziale III pkt 6.3. ust. 2 pkt 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, w wyniku realizacji którego na nabycie jednostek uczestnictwa w innym funduszu zarządzanym przez Towarzystwo lub Subfunduszu wydzielonego w ramach innego funduszu zarządzanego przez Towarzystwo przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych.”

17) W rozdziale III pkt 6.3. ust. 7 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„7. W przypadku gdy w wyniku żądania konwersji w Rejestrze wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 100 PLN dla Subfunduszu Generali Obligacje Aktywne, Generali Złota, Generali Akcji: Lifestyles, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Obligacji Uniwersalny Plus, Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Generali Akcji Ekologicznych Europejski oraz Generali Obligacji Ekologicznych, Fundusz dokona konwersji wszystkich Jednostek na Rejestrze.”

18) W rozdziale III po pkt 6.4. po ust. 6 dodaje się ust. 7 o treści:

„7. Warunki uczestnictwa w PPE i warunki uczestnictwa w IKE lub IKZE mogą przewidywać inne sposoby dokonania wypłaty środków pieniężnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa.”

19) W rozdziale III pkt 6.5. ust. 2 pkt 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, w wyniku realizacji którego na nabycie Jednostek Uczestnictwa związanych z innym Subfunduszem w Funduszu przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych,”

20) W rozdziale III pkt 6.5. po ust. 3b dodaje się ust. 3c o treści:

„3c. Uczestnik PPE może dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Funduszu związanych z Subfunduszem zapisanych na PPE wyłącznie na Jednostki Uczestnictwa związane z innymi Subfunduszami w Funduszu, w których możliwe jest prowadzenie PPE. Zlecenie zamiany rozumie się jako zmianę alokacji Subfunduszy w ramach PPE.”

21) W rozdziale III pkt 6.5. ust. 8 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„8. W przypadku gdy w wyniku żądania zamiany w Rejestrze wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 100 PLN dla Subfunduszu Generali Obligacje Aktywne, Generali Złota, Generali Akcji: Lifestyles, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Obligacji Uniwersalny Plus, Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Generali Akcji Ekologicznych Europejski oraz Generali Obligacji Ekologicznych, Fundusz dokona zamiany wszystkich Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze.”

22) W rozdziale III pkt 6.6.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„6.6.1. Nieterminowa realizacja zleceń

W przypadku nieterminowych realizacji zleceń, za które Towarzystwo ponosi odpowiedzialność, Towarzystwo wyrównuje stratę adekwatnie do typu zlecenia złożonego przez Uczestnika – nabywając dodatkowe Jednostki Uczestnictwa lub dokonując przelewu środków na rachunek Uczestnika/byłego Uczestnika. Wskazane czynności zostaną odpowiednio uwzględnione w sporządzanych informacjach podatkowych lub zostanie dokonane ich rozliczenie na cele skorygowania pobranego podatku, o ile pobranie podatku będzie miało miejsce zgodnie z obowiązującymi przepisami.”

23) W rozdziale III w pkt 11.2. zaktualizowano treść przypisu dolnego nr 2 zgodnie z poniższym:

„ Zgodnie z Interpretacją Ogólną z dnia 7 grudnia 2023 roku sygnatura DD15.8202.1.2023 (Dz. Urz. MF z 8 grudnia 2023 r. poz. 110): Zmiana zasad opodatkowania dochodów z funduszy kapitałowych wprowadzona od 1 stycznia 2024 r. nie może ograniczyć stosowania zwolnienia od podatku dochodowego dochodów z tytułu udziału w funduszach kapitałowych w stosunku do posiadanych przez podatników praw do zwolnienia, z których korzystają w stanie prawnym obowiązującym do 31 grudnia 2023 r. Kierując się zatem zasadą ochrony praw nabytych, wyjaśniam, że wypłacone podatnikowi po 31 grudnia 2023 r. dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych na podstawie umów zawartych lub zapisów dokonanych przez podatnika przed 1 grudnia 2001 r., zarówno określone w art. 30a ust. 1 pkt 5 znowelizowanej ustawy PIT, jak i określone w art. 30b ust. 1 pkt 5 znowelizowanej ustawy PIT, będą nadal podlegały zwolnieniu w zakresie, w jakim do 31 grudnia 2023 r. dochody określone w art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy PIT korzystają ze zwolnienia od podatku dochodowego na podstawie art. 52a ust. 1 pkt 3 ustawy PIT.”

24) W rozdziale III w pkt 15.1., 33.1., 39.1., 53.2., 81.2., 88.1., 102.1., 109.1., 122.1., 128.1., 134.1. opis „Ryzyka rozliczenia” otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„To ryzyko nieterminowych rozliczeń transakcji zawieranych na rachunek Subfunduszu i realizacji przekazów pieniężnych. Nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia transakcji może w przypadku negatywnego zachowania się cen papierów wartościowych wpływać na wahania oraz spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, m.in. ze względu na ewentualną konieczność poniesienia przez Fundusz kar umownych wynikających z zawartych przez Fundusz umów”

25) W rozdziale III w pkt 15.1., 33.1., 39.1., 53.2., 81.2., 88.1., 102.1., 109.1., 122.1., 128.1., 134.1. „Ryzyko związane z inwestycjami w inne Subfundusze” zastępuje się zwrotem „Ryzyko związane z inwestycjami w inne fundusze” oraz aktualizuje się opis ryzyka zgodnie z poniższym:

„- Ryzyko związane z inwestycjami w inne fundusze

Z uwagi na możliwość dokonywania na rachunek Subfunduszu lokat w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, z inwestycjami tymi wiążą się określone kategorie ryzyka rynkowego, kredytowego, płynności i operacyjne charakterystyczne dla danego funduszu lub instytucji wspólnego inwestowania.

Ponadto Towarzystwo oraz Subfundusz nie mają wpływu na sposób zarządzania oraz nie mają dostępu do aktualnego składu portfela inwestycyjnego w tym do informacji na temat aktualnego poziomu ryzyka inwestycyjnego tych podmiotów. Może się więc zdarzyć, że decyzje inwestycyjne funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania będą oddziaływać na Subfundusz bezpośrednio, co w rezultacie może powodować wahania (w tym spadki) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”

- 26) W rozdziale III tytuły pkt 15.2., 33.2., 109.2., 122.2., 128.2., 134.2. otrzymują nowe następujące brzmienie:**

„Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu”

- 27) W Rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2024 r. informacje o Współczynniku Kosztów Całkowitych dla subfunduszy wydzielonych w Funduszu z podziałem na kategorie jednostek uczestnictwa, a także aktualizuje się klauzulę pod wskazanymi wartościami zastępując ją oświadczeniem wskazującym, że wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną danego subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto subfunduszu przypadającego na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa za 2024 rok (pkt 18.3., 36.3., 42.3., 56.3., 84.3., 91.3., 105.3., 112.3., 125.3., 131.3.)**

- 28) W rozdziale III pkt 137.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„Nie dotyczy. Subfundusz rozpoczął działalność w 2024 roku, zaś WKC wylicza się za ostatni pełny rok kalendarzowy.”

- 29) W rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2024 r. informacje o Wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy wydzielonych w Funduszu, zgodne z wartościami zaprezentowanymi w zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdaniach finansowych. (pkt 19.1., 37.1., 43.1., 57.1., 85.1., 92.1., 106.1., 113.1., 126.1., 132.1., 138.1.)**

- 30) W rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2024 r. informacje o wartości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa każdego z Subfunduszy wydzielonych w Funduszu za odpowiednio za ostatnie 2 lata lub za ostatnie 3, 5 i 10 lat z podziałem na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa (pkt. 19.2., 37.2., 43.2., 57.2., 85.2., 92.2., 106.2., 113.2., 126.2., 132.2.)**

- 31) W rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2024 r. informacje o średnich stopach zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa wybranych Subfunduszy wydzielonych w Funduszu (pkt 19.4., 37.4., 43.4., 85.4., 106.4., 113.4.)**

- 32) W rozdziale III w pkt 18.4.1., 36.4.1., 42.4.1., 56.4.1., 84.4.1., 91.4.1., 105.4.1., 112.4.1., 125.1., 131.4.1., drugi akapit otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„Towarzystwo dąży do realizacji nabycia Jednostek Uczestnictwa w terminach wskazanych w pkt 6.1.1.2 Prospektu. Realizacja zlecenia nabycia nie może nastąpić później niż w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia złożenia zlecenia nabycia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.”

- 33) W rozdziale III w pkt 18.4.2., 36.4.2., 36.4.3., 36.4.4., 42.4.2., 42.4.3., 42.4.4., 56.4.2., 56.4.3., 56.4.4., 84.4.2., 84.4.3., 84.4.4., 91.4.2., 91.4.3., 91.4.4., 105.4.2., 105.4.3., 105.4.4., 112.4.2., 112.4.3., 112.4.4., 125.4.2., 125.4.3., 125.4.4., 131.4.2., 131.4.3., 131.4.4. w drugim akapicie po słowie „dni” dopisuje się słowo „roboczych”.**

34) W rozdziale III w 112.5.1., 125.4.6., 131.5.1., 137.3.1. ust. 5 i 6 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„5. Towarzystwo, może obniżyć wysokość stawki opłaty za otwarcie Subrejstru lub zwolnić nabywcę Jednostek Uczestnictwa, wszystkich nabywców, bądź określoną grupę nabywców, z obowiązku jej ponoszenia, a także upoważnić Dystrybutora do obniżania wysokości opłaty za otwarcie Subrejstru lub zwalniania z obowiązku jej ponoszenia, w sytuacjach określonych w punkcie poniższym.

6. Zwolnienie z opłaty za otwarcie Subrejstru lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących przypadkach:

- a) w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwa lub Funduszu, lub Subfunduszu,
- b) w stosunku do uczestników będących odbiorcami usług finansowych Dystrybutora, na mocy jego decyzji, w przypadku, gdy Towarzystwo upoważni Dystrybutora do obniżania wysokości lub zwalniania z obowiązku ponoszenia opłaty za otwarcie Subrejstru określanej przez Towarzystwo zgodnie z pkt 4 powyżej,
- c) w ramach uczestnictwa w specjalistycznych planach inwestycyjnych, prowadzonych z Funduszem pracowniczych programach emerytalnych lub gromadzenia oszczędności na IKE lub IKZE,
- d) w stosunku do Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa oraz pracowników Dystrybutorów i podmiotów współpracujących z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- e) dokonywania przez Uczestnika reinwestycji,
- f) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa.”

35) W rozdziale III w pkt 112.5.2. ust. 4 i 5 otrzymują nowe następujące brzmienie:

„4. Towarzystwo, może obniżyć wysokość stawki opłaty manipulacyjnej lub zwolnić nabywcę Jednostek Uczestnictwa, wszystkich nabywców, bądź określoną grupę nabywców, z obowiązku jej ponoszenia, a także upoważnić Dystrybutora do obniżania wysokości opłaty manipulacyjnej lub zwalniania z obowiązku jej ponoszenia, w sytuacjach określonych w punkcie poniższym.

Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej lub obniżenie jej stawki może nastąpić w następujących przypadkach:

- a) w okresie kampanii promocyjnej Towarzystwa lub Funduszu, lub Subfunduszu,
- b) w stosunku do uczestników będących odbiorcami usług finansowych Dystrybutora, na mocy jego decyzji, w przypadku, gdy Towarzystwo upoważni Dystrybutora do obniżania wysokości lub zwalniania z obowiązku ponoszenia opłaty manipulacyjnej określanej przez Towarzystwo zgodnie z pkt 3 powyżej,
- c) w ramach uczestnictwa w specjalistycznych planach inwestycyjnych, prowadzonych z Funduszem pracowniczych programach emerytalnych lub gromadzenia oszczędności na IKE lub IKZE,
- d) w stosunku do Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa oraz podmiotów zależnych od akcjonariuszy i w stosunku do nich dominujących, pracowników Towarzystwa, pracowników Agenta Transferowego, pracowników Depozytariusza, pracowników akcjonariuszy Towarzystwa oraz pracowników Dystrybutorów i podmiotów współpracujących z Towarzystwem na podstawie zawartych z nim umów o świadczenie usług,
- e) dokonywania przez Uczestnika reinwestycji,
- f) w przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa za pośrednictwem Towarzystwa.”

36) W rozdziale III tytuły pkt 18.7., 36.7., 42.7., 56.7., 84.7., 91.7., 105.7., 112.7., 125.6., 131.7., 137.5. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, a w przypadku, o którym mowa w art. 101 ust. 5 Ustawy o funduszach - dodatkowo, maksymalny poziom wynagrodzenia za zarządzanie funduszem inwestycyjnym otwartym, funduszem zagranicznym lub instytucją wspólnego inwestowania zarządzanymi przez Towarzystwo lub podmiot z grupy kapitałowej Towarzystwa, jeżeli Subfundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa tych funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania”

37) W rozdziale III w pkt 33.1., 102.1., 134.1. wykreśla się w opisie ryzyka rynkowego opis ryzyka cen akcji i ryzyka zmienności cen akcji

38) W rozdziale III pkt 42.1. otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa powinna wynosić nie mniej niż 1.000 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę, nie niższą jednak niż 20 złotych, a osoby uczestniczące w pracowniczych programach emerytalnych, Uczestników IKE lub Uczestników IKZE lub Specjalistycznych Planach Inwestycyjnych Fundusz może zwolnić z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa dokonywane są w złotych.”

39) W rozdziale III w pkt 53.2. aktualizuje się opis ryzyka wyniku inwestycji zgodnie z poniższym:

„Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, a także dodatnich stóp zwrotu z Jednostki Uczestnictwa. Wynik z lokat w instrumenty finansowe, uzależniony jest od wielu parametrów takich jak m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom deficytu na rachunku bieżącym, poziom bezrobocia czy poziom kursów walutowych. Należy przy tym zaznaczyć, że rynek instrumentów surowcowych jest narażony na stosunkowo wysoką zmienność cen. Zmiany poszczególnych parametrów makroekonomicznych mogą negatywnie wpływać na ceny poszczególnych składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu co może powodować wahania oraz spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Istnieje również możliwość, że podjęte w najlepszej wierze i zgodnie z najlepszą wiedzą decyzje inwestycyjne nie przyniosą oczekiwanych rezultatów i wartość posiadanych instrumentów finansowych ulegnie zmniejszeniu, a tym samym wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu ulegnie zmniejszeniu.”

40) W rozdziale III w pkt 53.2., 81.2., 88.1., 128.1. po słowach „Ryzyko kredytowe” dodaje się tekst o następującym brzmieniu:

„Ryzyko kredytowe związane jest z kondycją finansową kontrahentów, którzy mają zobowiązania finansowe wobec funduszu. Na ryzyko kredytowe dla subfunduszu składa się ryzyko kontrahenta.”

41) W rozdziale III dokonuje się sprostowania nazwy subfunduszu Generali Obligacji Uniwersalny Plus w tytule podrozdziału poprzedzającego pkt 101 oraz w treści pkt 105.3.

42) W rozdziale III w pkt 109.2.2., 122.2.2., 128.2.2., 134.2.2. dodaje się opis ryzyka przekształcenia Funduszu w fundusz inwestycyjny otwarty zgodnie z poniższym:

„Ryzyko przekształcenia Funduszu w fundusz inwestycyjny otwarty

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym w rozumieniu Ustawy. Istnieje ryzyko, że Fundusz zostanie przekształcony w fundusz inwestycyjny otwarty. Przekształcenia Funduszu dokonuje Towarzystwo przez zmianę statutu Funduszu, na co Uczestnik Funduszu nie ma wpływu. W szczególności, konsekwencją przekształcenia będzie zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszy wydzielonych w Funduszu, stosujących dotychczas politykę inwestycyjną właściwą dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego co może powodować wahania (w tym spadki) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”

43) W rozdziale III w pkt 134.1. aktualizuje się opis ryzyka wyniku inwestycji zgodnie z poniższym:

„Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu, a także dodatnich stóp zwrotu z Jednostki Uczestnictwa. Wynik z lokat w instrumenty finansowe, uzależniony jest od wielu parametrów takich jak m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inflacji, poziom deficytu budżetowego, poziom deficytu na rachunku bieżącym, poziom bezrobocia czy poziom kursów walutowych. Należy przy tym zaznaczyć, że rynki wschodzące (emerging markets) są narażone na ryzyko zahamowania wzrostu bądź spadku wzrostu gospodarczego oraz związane z tym gwałtowne zmiany stóp procentowych. Ponadto rynki wschodzące, są dodatkowo narażone na występowanie ryzyka wahaniami poziomu inwestycji krótkoterminowych kapitału zagranicznego. Zmiany poszczególnych parametrów makroekonomicznych mogą negatywnie wpływać na ceny poszczególnych składników portfela inwestycyjnego Subfunduszu co może powodować wahaniami oraz spadki wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Istnieje również możliwość, że podjęte w najlepszej wierze i zgodnie z najlepszą wiedzą decyzje inwestycyjne nie przyniosą oczekiwanych rezultatów i wartość posiadanych instrumentów finansowych ulegnie zmniejszeniu, a tym samym wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu ulegnie zmniejszeniu.”

44) W rozdziale V w pkt 5. po pkt 2) dodaje się pkt 3) o następującym brzmieniu:

„3) za lata obrotowe 2025-2029

Firma: KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa”

45) W załącznikach do Prospektu Informacyjnego zamieszczono tekst jednolity statutu Funduszu uwzględniający zmiany ogłoszone w dniu 12 maja 2025 r., które wchodzi w życie w tym dniu. W treści tekstu jednolitego statutu dokonano korekt art. 66 ust. 2 pkt 1 oraz art. 74 ust. 2 pkt 3 oraz nazwy subfunduszu Generali Obligacji Uniwersalny Plus z uwzględnieniem zmian ogłoszonych 19 grudnia 2024 r.

46) W treści Prospektu Informacyjnego wprowadzono również korekty pomniejszych błędów redakcyjnych pozostających bez wpływu na merytoryczną treść poszczególnych jednostek redakcyjnych.

47) W związku ze zmianami opisanymi powyżej, zaktualizowano spis treści Prospektu.

Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian. Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.