

**OGŁOSZENIE O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO  
GENERALI FUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO  
Z DNIA 9 MAJA 2025 ROKU**

Niniejszym, Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o następujących zmianach w Prospekcie informacyjnym funduszu Generali Fundusze 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 9 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 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.**
- 4) W rozdziale III pkt 6.1.1. ppkt 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa wymaga wpłaty środków pieniężnych i złożenia stosownego oświadczenia woli (zlecenie nabycia) bezpośrednio w Funduszu lub u Dystrybutora, z zastrzeżeniem ppkt 5, 9, 10, 12, 13, 14 i 15. Pierwsze nabycie Jednostek Uczestnictwa może być dokonane poprzez złożenie zlecenia nabycia bezpośrednio Funduszowi na zasadach określonych w ppkt 4, 9 i 10. Fundusz może udostępnić Uczestnikom możliwość składania zleceń w postaci elektronicznej.”
- 5) W rozdziale III pkt 6.1.1. ppkt 6 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„6. W przypadku nabywania Jednostek Uczestnictwa w sposób określony w ppkt 4 i 5, do nabywania Jednostek Uczestnictwa stosuje się zasady określone w ppkt 3.”
- 6) W rozdziale III w pkt 6.2.2. ppkt 1 ust b) otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„b) odkupienia takiej liczby Jednostek Uczestnictwa, w wyniku której do wypłaty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa przeznaczona zostanie określona kwota środków pieniężnych,”
- 7) W rozdziale III w pkt 6.2.3. skreślono ppkt 5a.**
- 8) W rozdziale III w pkt 6.3. ppkt 2 ust 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,”
- 9) W rozdziale III pkt 6.6.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„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.”
- 10) W rozdziale III w pkt 9.2. 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.”

**11) W rozdziale III w pkt 13.1., 18.1., 23.1., 33.1., 38.1., 58.1., 78.1., 88.1., 93.1., 98.1., 103.1., 108.1. i 113.1. 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”

**12) W rozdziale III w pkt 13.1., 18.1., 23.1., 33.1., 38.1., 58.1., 78.1., 88.1., 93.1., 98.1., 103.1., 108.1. i 113.1. „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.”

**13) W rozdziale III tytuły pkt 13.2., 18.2., 23.2., 33.2., 38.2., 58.2., 78.2., 88.2., 93.2., 98.2., 103.2., 108.2. i 113.2. otrzymują nowe następujące brzmienie:**

„Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu”

**14) W Rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2024 r. informacje o Współczynniku Kosztów Całkowitych dla każdego z 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 15.3, pkt 20.3., pkt 25.3., pkt 35.3., pkt 40.3., pkt 60.3., pkt 80.3., pkt 90.3., pkt 95.3., pkt 100.3., pkt 105.3., pkt 110.3., pkt 115.3.)**

**15) W rozdziale III w pkt 15.4.1., 20.4.1., 25.4.1., 35.4.1., 40.4.1., 60.4.1., 80.4.1., 90.4.1., 95.4.1., 100.4.1., 105.4.1., 110.4.1. i 115.4.1. 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 oraz dokonania wpłaty, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.”

**16) W rozdziale III w pkt 15.4.2., 15.4.3., 15.4.4., 20.4.2., 20.4.3., 20.4.4., 25.4.2., 25.4.3., 25.4.4., 35.4.2., 35.4.3., 35.4.4., 40.4.2., 40.4.3., 40.4.4., 60.4.2., 60.4.3., 60.4.4., 80.4.2., 80.4.3., 80.4.4., 90.4.2., 90.4.3., 90.4.4., 95.4.2., 95.4.3., 95.4.4., 100.4.2., 100.4.3., 100.4.4., 105.4.2., 105.4.3., 105.4.4., 110.4.2., 110.4.3., 110.4.4., 115.4.2., 115.4.3. i 115.4.4. w drugim akapicie po słowie „dni” dopisuje się słowo „roboczych”.**

**17) W rozdziale III w pkt 15.5.1., 20.5.1., 25.5.1., 35.5.1., 40.5.1., 60.5.1., 80.5.1., 90.5.1., 95.5.1., 100.5.1., 105.4.6., 110.5.1. i 115.5.1. ppkt 5 i 6 otrzymują nowe następujące brzmienie:**

„5. Towarzystwo, może obniżyć wysokość stawki opłaty za otwarcie Subrejestr 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 Subrejestr lub zwalniania z obowiązku jej ponoszenia w sytuacjach określonych w punkcie poniższym.

6. Zwolnienie z opłaty za otwarcie Subrejestr 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 Subrejestr określonej przez Towarzystwo zgodnie z pkt 4 powyżej na uzasadniony wniosek Dystrybutora,
- 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.”

**18) W rozdziale III w pkt 15.5.2., 20.5.2., 25.5.2., 35.5.2., 40.5.2., 60.5.2., 80.5.2., 90.5.2., 95.5.2., 100.5.2., 105.4.7., 110.5.2. i 115.5.2. ppkt 4 otrzymuje 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.”

**19) W rozdziale III w pkt 15.5.2., 20.5.2., 25.5.2., 35.5.2., 40.5.2., 60.5.2., 80.5.2., 90.5.2., 95.5.2., 100.5.2., 105.4.7., 110.5.2. i 115.5.2. ppkt 5 ust. b) otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„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 określonej przez Towarzystwo zgodnie z pkt 3 powyżej na uzasadniony wniosek Dystrybutora.”

**20) W rozdziale III tytuły pkt 15.7., 20.7., 25.7., 35.7., 40.7., 60.7., 80.7., 90.7., 95.7., 100.7., 105.6., 110.7. i 115.7. otrzymują 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”

**21) W rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2024 r. informacje o Wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy wydzielonych w Funduszu, zgodnie z wartościami zaprezentowanymi w zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdaniach finansowych. (pkt 16.1., pkt 21.1., pkt 26.1., pkt 36.1., pkt 41.1., pkt 61.1., pkt 81.1., pkt 91.1., pkt 96.1., pkt 101.1., pkt 106.1., pkt 111.1., pkt 116.1.)**

**22) 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 16.2., pkt 21.2., pkt 26.2., pkt 36.2., pkt 41.2., pkt 61.2., pkt 81.2., pkt 91.2., pkt 96.2., pkt 101.2., pkt 106.2., pkt 111.2., pkt 116.2.)**

**23) 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 16.4., pkt 21.4., pkt 26.4., pkt 36.4., pkt 41.4., pkt 61.4., pkt 81.4. pkt 96.4., pkt 101.4., pkt 106.4., pkt 111.4., pkt 116.4.)**

**24) W rozdziale III w pkt 17.5. pierwszy akapit otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 54 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

**25) W rozdziale III w pkt 33.1., 93.1. opis „Ryzyka wyniku inwestycji” otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„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 akcji są narażone na stosunkowo wysoką zmienność cen. Dodatkowo 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 wahań poziomu inwestycji krótkoterminowych kapitału zagranicznego. 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.”

**26) W rozdziale III w pkt 35.5.2., 40.5.2. i 110.5.2. w ppkt 6. cyfry „1” i „3” zastępuje się literami „a” i „c”.**

**27) W rozdziale III w pkt 38.1., 58.1., 78.1., 98.1., 108.1. i 113.1. 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.”

**28) W rozdziale III w pkt 90.4.3. trzeci akapit otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„W przypadku gdy subfundusz docelowy posiada dłuższe terminy realizacji zleceń, realizacja konwersji następuje w terminie i na zasadach określonych dla subfunduszu docelowego.”

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

„3) za lata obrotowe 2025-2029

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

Siedziba: Warszawa

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

**30) W rozdziale VI w pkt 7. w ppkt 2) w tabeli dla subfunduszu Generali Korona Obligacji wartość „50%” zmieniono na „80%”.**

**31) W załącznikach do Prospektu Informacyjnego zamieszczono tekst jednolity statutu Funduszu uwzględniający zmiany ogłoszone w dniu 9 maja 2025 r., które wchodzi w życie w tym dniu. W art. 1 ust. 3 pkt 1 dokonano korekty w zakresie nazwy funduszu. Art. 51 ust. 2 tekstu jednolitego statutu został ponadto sprostowany poprzez uwzględnienie zmiany statutu z dnia 1 stycznia 2020 r., która weszła w życie tego dnia.**

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

**33) W następujących jednostkach redakcyjnych Prospektu Informacyjnego dokonano korekty oczywistych omyłek pisarskich we wskazanym zakresie:**

- a) w rozdziale III w pkt 13.1., 18.1., 23.1., 33.1., 38.1., 88.1., 93.1., 103.1. w tiret o nazwie „Ryzyko niewypłacalności emitenta” wyraz „ze” zastępuje się wyrazem „z”;
- b) w rozdziale III w pkt 13.1., 18.1., 23.1., 33.1., 38.1., 58.1., 78.1., 88.1., 93.1., 98.1., 103.1., 108.1., 113.1. w tiret o nazwie „Ryzyko kontrahenta” wstawia się wyraz „z” pomiędzy wyrazy „związku” i „niewywiązaniem”;
- c) w rozdziale III w pkt 13.1., 18.1., 23.1., 33.1., 38.1., 58.1., 78.1., 88.1., 93.1., 98.1., 103.1., 108.1., 113.1. w drugim akapicie po nagłówku „Ryzyko płynności” wyraz „ograniczanie” zastępuje się wyrazem „ograniczenia”;
- d) w rozdziale III w pkt 35.5.2., 40.5.2. i 110.5.2. w ppkt 6 wyrazy „lit. 1) i 3)” zastępuje się wyrazami „lit. a) i c)”;
- e) w rozdziale III w pkt 89 i 94 wyraz „maja” zastępuje się wyrazem „mają”.

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