

OGŁOSZENIE O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI HORYZONT SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Z DNIA 13 MAJA 2025 ROKU

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

- 1) Na stronie tytułowej Prospektu zaktualizowano 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 funkcje w Radzie Nadzorczej Towarzystwa pełnioną przez Pana Manlio Lostuzzi.**
- 3) W rozdziale II w pkt 7.3. zdanie: „Dla części akcyjnej portfeli inwestycyjnych Subfunduszy:” zastępuje się zdaniem: „Dla części udziałowej portfeli inwestycyjnych Subfunduszy:”.**
- 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 pkt 8.3.7 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„8.3.7. Okres między złożeniem zlecenia Zamiany, a chwilą wskazaną w pkt 8.3.8, nie może być dłuższy niż 5 (pięć) dni roboczych, chyba że opóźnienie wynika z okoliczności, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności. Warunkiem realizacji zlecenia Zamiany w powyższym terminie jest złożenie zlecenia zgodnie z zasadami wskazanymi w Statucie i prospekcie informacyjnym Funduszu.”
- 6) W rozdziale III w pkt 18.1.6, 27.1.6, 36.1.6., 45.1.6., 54.1.6., 63.1.6., 72.1.6., 81.1.6. i 90.1.6. sformułowanie „Części Akcyjnej” zastępuje się sformułowaniem „Części Udziałowej”.**
- 7) W rozdziale III pkt 18.2.6 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„18.2.6. Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot kategorie lokat wymienione w pkt 18.1.2.1., 18.1.2.2. i 18.1.2.4. kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:”
- 8) W rozdziale III pkt 18.2.8 otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

„18.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 18.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”
- 9) W rozdziale III pkt 19.1.1, 28.1.1., 37.1.1., 46.1.1., 55.1.1, 64.1.1., 73.1.1., 82.1.1. i 91.1.1. otrzymują 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 rynek akcji jest narażony 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.”

10) W rozdziale III pkt 19.1.5.3, 28.1.5.3., 37.1.5.3., 46.1.5.3., 55.1.5.3., 64.1.5.3., 73.1.5.3., 82.1.5.3. i 91.1.5.3. otrzymują 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.”

11) W rozdziale III pkt 19.1.6.2, 28.1.6.2., 37.1.6.2., 46.1.6.2., 55.1.6.2., 64.1.6.2., 73.1.6.2., 82.1.6.2. i 91.1.6.2. otrzymują nowe następujące brzmienie:

„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.”

12) W rozdziale III tytuły pkt 19.2., 28.2., 37.2., 46.2., 55.2., 64.2., 73.2., 82.2 i 91.2. otrzymują nowe następujące brzmienie:

„Opis ryzyka związanego z uczestnictwem w Subfunduszu”

13) W rozdziale III pkt 23.4.2., 32.4.2., 41.4.2., 50.4.2., 59.4.2., 68.4.2., 77.4.2., 86.4.2. i 95.4.2. otrzymują nowe następujące brzmienie:

„Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa na Dzień Wyceny następujący po tym dniu. Towarzystwo dąży do realizacji odkupienia Jednostek Uczestnictwa w terminach wskazanych w punkcie 8.2.1.4, z zastrzeżeniem punktu 8.2.1.5. Zlecenie złożone w dniu niebędącym Dniem Wyceny, uznaje się za złożone w najbliższym Dniu Wyceny następującym po tym dniu.

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 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 za 2024 rok (pkt 23.3, pkt 32.3., pkt 41.3., pkt 50.3., pkt 59.3., pkt 68.3., pkt 77.3., pkt 86.3., pkt 95.3.).

15) W rozdziale III tytuł pkt 23.7. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Maksymalna wysokość wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, 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 Fundusz lokuje powyżej 50% Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa funduszy lub instytucji wspólnego inwestowania”

16) 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 24.1., pkt 33.1., pkt 42.1., pkt 51.1., pkt 60.1., pkt 69.1., pkt 78.1., pkt 87.1., pkt 96.1.)

17) 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 odpowiednio za ostatnie 2 lata lub za ostatnie 3, 5 i 10 lat (pkt 24.2., pkt 33.2., pkt 42.2., pkt 51.2., pkt 60.2., pkt 69.2., pkt 78.2., pkt 87.2., pkt 96.2.)

18) W rozdziale III pkt 27.2.6 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„27.2.6. Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot kategorie lokat wymienione w pkt 27.1.2.1., 27.1.2.2. i 27.1.2.4. kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:”

19) W rozdziale III pkt 27.2.8 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„27.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 27.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”

20) W rozdziale III pkt 36.2.6 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„36.2.6. Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot kategorie lokat wymienione w pkt 36.1.2.1., 36.1.2.2. i 36.1.2.4. kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:”

21) W rozdziale III pkt 36.2.8 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„36.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 36.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”

22) W rozdziale III pkt 45.2.1.5 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„45.2.1.5. od 1 stycznia 2040 r. całkowita wartość lokat Subfunduszu w kategorii lokat stanowiących:

- a) Część Udziałową może wynosić od 0 do 15% Wartości Aktywów Subfunduszu;
- b) Część Dłużną może wynosić od 85 do 100% Wartości Aktywów Subfunduszu.”

23) W rozdziale III pkt 45.2.8. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„45.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 45.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”

24) W rozdziale III pkt 54.2.6. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„54.2.6. Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot kategorie lokat wymienione w pkt 54.1.2.1., 54.1.2.2. i 54.1.2.4. kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:”

25) W rozdziale III pkt 54.2.8. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„54.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 54.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”

26) W rozdziale III pkt 63.2.6. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„63.2.6. Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot kategorie lokat wymienione w pkt 63.1.2.1., 63.1.2.2. i 63.1.2.4. kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:”

27) W rozdziale III pkt 63.2.8. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„63.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 63.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”

28) W rozdziale III pkt 72.2.6. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„72.2.6. Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot kategorie lokat wymienione w pkt 72.1.2.1., 72.1.2.2. i 72.1.2.4. kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:”

29) W rozdziale III pkt 72.2.8. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„72.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 72.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”

30) W rozdziale III pkt 81.2.6. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„81.2.6. Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot kategorie lokat wymienione w pkt 81.1.2.1., 81.1.2.2. i 81.1.2.4. kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:”

31) W rozdziale III pkt 81.2.8. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„81.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 81.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”

32) W rozdziale III pkt 90.2.6. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„90.2.6. Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot kategorie lokat wymienione w pkt 90.1.2.1., 90.1.2.2. i 90.1.2.4. kieruje się w szczególności następującymi kryteriami:”

33) W rozdziale III pkt 90.2.8. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„90.2.8. Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 90.1.2.2. dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.”

34) 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”

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