

OGŁOSZENIE O ZMIANIE
PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI FUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 01 STYCZNIA 2022R.

Niniejszym, Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianie Prospektu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, w ten sposób, że:

- 1) Na stronie tytułowej Prospektu zaktualizowano datę aktualizacji Prospektu oraz wskazano datę sporządzenia tekstu jednolitego Prospektu;
- 2) W Rozdziale III pkt 7.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Wszystkimi Subfunduszami wydzielonymi w Funduszu zarządza Zespół Zarządzania Aktywami i Doradztwa Inwestycyjnego wyodrębniony w Towarzystwie, w którym zatrudnieni są następujący zarządzający:

Zbigniew Jakubowski,
Ryszard Rusak,
Andrzej Czarnecki,
Maciej Kik,
Robert Burdach,
Aleksander Szymerski,
Krzysztof Izdebski,
Marek Straszak,
Michał Milewski,
Adam Woźny,
Adam Szymko,
Kosma Wolffgram
Daniel Wesołowski.

Istotny wpływ na zarządzanie Funduszem będą mieli:

Ryszard Rusak – Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Akcje, Generali Akcje: Nowa Europa;
Robert Burdach– Zarządzający Subfunduszem Generali Akcje: Turcja, Generali Stabilny Wzrost; Generali Korona Zrównoważony;
Maciej Kik –Zarządzający Subfunduszem Generali Akcje Małych i Średnich Spółek; Generali Akcje Wzrostu;
Krzysztof Izdebski– Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost;
Andrzej Czarnecki– Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Dochodowy,
Adam Woźny – Zarządzający Subfunduszem Generali Akcji: Megatrendy,
Adam Szymko – Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Zrównoważony, Generali Obligacje: Nowa Europa
Aleksander Szymerski – Zarządzający Subfunduszem Generali Oszczędnościowy
Daniel Wesołowski – Zarządzający Subfunduszem Generali Dolar;”

- 3) W Rozdziale III pkt 13.3.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W wyniku przeprowadzonej analizy, Towarzystwo stwierdza, że następujące ryzyka mogą być znaczące dla wartości inwestycji w dany subfundusz:

Sektor węglowy

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, którego działalność bezpośrednio lub pośrednio związana jest z węglem kamiennym, będąca wynikiem np. zmian legislacyjnych, ryzyka reputacji lub utraty wartości aktywów. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z węglem kamiennym jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy szans i możliwości związanych z transformacją energetyczną, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem a także wspiera lub nie stoi w sprzeczności z zasadami „Just Transition” czyli takiej transformacji m.in. kierunku gospodarki niskoemisyjnej aby uwzględniała ona szeroko pojęty interes społeczny.

Szkody środowiskowe

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, przeciwko któremu toczyło się historycznie lub jest obecnie prowadzone śledztwo w sprawie potencjalnego naruszenia lub naruszania zasad United Nations Global Compact w zakresie szkód środowiskowych. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z przypadkami szkód środowiskowych jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy czy zostały wprowadzone odpowiednie plany przeciwdziałania takim przypadkom, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem.

W wyniku analizy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Subfunduszu, w opinii TFI, dokładne ujęcie ilościowego wpływu tych czynników jest aktualnie utrudnione. W opinii TFI zarówno, w krótkim horyzoncie, jak i długim horyzoncie istnieją czynniki mogące wpływać zarówno pozytywnie jak i negatywnie na stopę zwrotu, przy czym największy prawdopodobny wpływ będą miały czynniki związane z jakością zarządzania i przestrzeganiem standardów korporacyjnych.”

4) W Rozdziale III po pkt 13.3.2 dodaje się nowy pkt 13.3.3. w następujące brzmienie:

„13.3.3.Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

5) W Rozdziale III po pkt 18.3.2 dodaje się nowy pkt 18.3.3. w następujące brzmienie:

„18.3.3.Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

6) W Rozdziale III pkt 23.3.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W wyniku przeprowadzonej analizy, Towarzystwo stwierdza, że następujące ryzyka mogą być znaczące dla wartości inwestycji w dany subfundusz:

Szkody środowiskowe

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, przeciwko któremu toczyło się historycznie lub jest obecnie prowadzone śledztwo w sprawie potencjalnego naruszenia lub naruszania zasad United Nations Global Compact w zakresie szkód środowiskowych. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z przypadkami szkód środowiskowych jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy czy zostały wprowadzone odpowiednie plany przeciwdziałania takim przypadkom, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem.

W wyniku analizy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Subfunduszu, w opinii TFI, dokładne ujęcie ilościowego wpływu tych czynników jest aktualnie utrudnione. W opinii TFI zarówno, w krótkim horyzoncie, jak i długim horyzoncie istnieją czynniki mogące wpływać zarówno pozytywnie jak i negatywnie na stopę zwrotu, przy czym największy prawdopodobny wpływ będą miały czynniki związane z jakością zarządzania i przestrzeganiem standardów korporacyjnych.

7) W Rozdziale III po pkt 23.3.2 dodaje się nowy pkt 23.3.3. w następujące brzmienie:

„23.3.3.Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

8) W Rozdziale III po pkt 33.3.2 dodaje się nowy pkt 33.3.3. w następujące brzmienie:

„33.3.3.Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

9) W Rozdziale III pkt 35.7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, na które to wynagrodzenie składa się:

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 87 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 87 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;
- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
- j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”

9) W Rozdziale III po pkt 38.3.2 dodaje się nowy pkt 38.3.3. w następujące brzmienie:

„38.3.3.Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

10) W Rozdziale III pkt 40.7 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem w wysokości do:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 96 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 96 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków

własnych;

- b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
- c) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
- d) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie,
- e) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
- f) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
- g) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
- h) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,
- i) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
- j) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m) przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.

11) W Rozdziale III pkt 58.3.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W wyniku przeprowadzonej analizy, Towarzystwo stwierdza, że następujące ryzyka mogą być znaczące dla wartości inwestycji w dany subfundusz:

Szkody środowiskowe

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, przeciwko któremu toczyło się historycznie lub jest obecnie prowadzone śledztwo w sprawie potencjalnego naruszenia lub naruszania zasad United Nations Global Compact w zakresie szkód środowiskowych. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z przypadkami szkód środowiskowych jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy czy zostały wprowadzone odpowiednie plany przeciwdziałania takim przypadkom, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem.

Standardy ładu korporacyjnego

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów związane z negatywnymi zdarzeniami wynikającymi ze standardów ładu korporacyjnego obowiązujących w krajach siedziby emitentów, wynikające z np. scentralizowanego systemu politycznego, jakości systemu prawnego i egzekwowania prawa. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów podatnych na w/w ryzyko oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego

subfunduszem. Ekspozycja subfunduszu na ryzyko związane ze standardami ładu korporacyjnego wynika z uniwersum geograficznego subfunduszu.

Standardy ładu społecznego

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów związane z negatywnymi zdarzeniami wynikającymi z ogólnych standardów funkcjonowania społeczeństw, standardów rynku pracy oraz standardów bezpieczeństwa i higieny pracy obowiązujących w krajach siedziby emitentów. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów podatnych na w/w ryzyko oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

W wyniku analizy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Subfunduszu, w opinii TFI, dokładne ujęcie ilościowego wpływu tych czynników jest aktualnie utrudnione. W opinii TFI zarówno, w krótkim horyzoncie, jak i długim horyzoncie istnieją czynniki mogące wpływać zarówno pozytywnie jak i negatywnie na stopę zwrotu.”

12) W Rozdziale III po pkt 58.3.2 dodaje się nowy pkt 58.3.3. w następujące brzmienie:

„58.3.3.Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

13) W Rozdziale III pkt 60.7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, na które to wynagrodzenie składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:
 - a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 132 ust. 1 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 132 ust. 1 Statutu przekroczą 2 %, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% rocznie,
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
 - j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
 - k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
 - l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
 - m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,

n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie”

14) W Rozdziale III po pkt 78.3.2 dodaje się nowy pkt 78.3.3. w następujące brzmienie:

„78.3.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

15) W Rozdziale III pkt 80.7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, na które to wynagrodzenie składa się:

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 177 ust. 1 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 177 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% rocznie,

e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,

f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,

g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,

h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,

i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,

j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,

k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,

l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,

m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,

n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”

16) W Rozdziale III pkt 88.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W wyniku przeprowadzonej analizy, Towarzystwo stwierdza, że następujące ryzyka mogą być znaczące dla wartości inwestycji w dany subfundusz:

Szkody środowiskowe

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, przeciwko któremu toczyło się historycznie lub jest obecnie prowadzone śledztwo w sprawie potencjalnego naruszenia lub naruszania zasad United Nations Global Compact w zakresie szkód środowiskowych. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z przypadkami szkód środowiskowych jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy czy zostały wprowadzone odpowiednie plany przeciwdziałania takim przypadkom, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem.

Standardy ładu społecznego

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów związane z negatywnymi zdarzeniami wynikającymi z ogólnych standardów funkcjonowania społeczeństw, standardów rynku pracy oraz standardów bezpieczeństwa i higieny pracy obowiązujących w krajach siedziby emitentów. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów podatnych na w/w ryzyko oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Standardy ładu korporacyjnego

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów związane z negatywnymi zdarzeniami wynikającymi ze standardów ładu korporacyjnego obowiązujących w krajach siedziby emitentów, wynikające z np. scentralizowanego systemu politycznego, jakości systemu prawnego i egzekwowania prawa. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów podatnych na w/w ryzyko oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem. Ekspozycja subfunduszu na ryzyko związane ze standardami ładu korporacyjnego wynika z uniwersum geograficznego subfunduszu.

W wyniku analizy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Subfunduszu, w opinii TFI, dokładne ujęcie ilościowego wpływu tych czynników jest aktualnie utrudnione. W opinii TFI zarówno, w krótkim horyzoncie, jak i długim horyzoncie istnieją czynniki mogące wpływać zarówno pozytywnie jak i negatywnie na stopę zwrotu, przy czym największy prawdopodobny wpływ będą miały czynniki związane z jakością zarządzania i przestrzeganiem standardów korporacyjnych.“

17) W Rozdziale III po pkt 88.3.2 dodaje się nowy pkt 88.3.3. w następujące brzmienie:

„88.3.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

18) W Rozdziale III po pkt 93.3.2 dodaje się nowy pkt 93.3.3. w następujące brzmienie:

„93.3.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

19) W Rozdziale III pkt 95.7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, na które to wynagrodzenie składa się:

1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 1,50% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 195 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 195 ust. 1 Statutu przekroczą 1,50%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,

c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,

d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% rocznie,

e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,

f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,

g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,

h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,

i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,

j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,

k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,

l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,

m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,

n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”

20) W Rozdziale III po pkt 98.3.2 dodaje się nowy pkt 98.3.3. w następujące brzmienie:

„98.3.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

21) W Rozdziale III pkt 100.7 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie Subfunduszem w wysokości do:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 213 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 213 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;

b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,

- c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
- d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie,
- e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,
- i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
- j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”

22) W Rozdziale III pkt 103.3.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W wyniku przeprowadzonej analizy, Towarzystwo stwierdza, że następujące ryzyka mogą być znaczące dla wartości inwestycji w dany subfundusz:

Sektor węglowy

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, którego działalność bezpośrednio lub pośrednio związana jest z węglem kamiennym, będąca wynikiem np. zmian legislacyjnych, ryzyka reputacji lub utraty wartości aktywów. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z węglem kamiennym jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy szans i możliwości związanych z transformacją energetyczną, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem a także wspiera lub nie stoi w sprzeczności z zasadami „Just Transition” czyli takiej transformacji m.in. kierunku gospodarki niskoemisyjnej aby uwzględniała ona szeroko pojęty interes społeczny.

W wyniku analizy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Subfunduszu, w opinii TFI, dokładne ujęcie ilościowego wpływu tych czynników jest aktualnie utrudnione. W opinii TFI zarówno, w krótkim horyzoncie, jak i długim horyzoncie istnieją czynniki mogące wpływać zarówno pozytywnie jak i negatywnie na stopę zwrotu, przy czym największy prawdopodobny wpływ będą miały czynniki związane z jakością zarządzania i przestrzeganiem standardów korporacyjnych.”

23) W Rozdziale III po pkt 103.3.2 dodaje się nowy pkt 103.3.3. w następujące brzmienie:

„103.3.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

24) W Rozdziale III pkt 108.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W wyniku przeprowadzonej analizy, Towarzystwo stwierdza, że następujące ryzyka mogą być znaczące dla wartości inwestycji w dany subfundusz:

Standardy ładu społecznego

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów związane z negatywnymi zdarzeniami wynikającymi z ogólnych standardów funkcjonowania społeczeństw, standardów rynku pracy oraz standardów bezpieczeństwa i higieny pracy obowiązujących w krajach siedziby emitentów. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów podatnych na w/w ryzyko oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Standardy ładu korporacyjnego

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów związane z negatywnymi zdarzeniami wynikającymi ze standardów ładu korporacyjnego obowiązujących w krajach siedziby emitentów, wynikające z np. scentralizowanego systemu politycznego, jakości systemu prawnego i egzekwowania prawa. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów podatnych na w/w ryzyko oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem. Ekspozycja subfunduszu na ryzyko związane ze standardami ładu korporacyjnego wynika z uniwersum geograficznego subfunduszu.

W wyniku analizy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Subfunduszu, w opinii TFI, dokładne ujęcie ilościowego wpływu tych czynników jest aktualnie utrudnione. W opinii TFI zarówno, w krótkim horyzoncie, jak i długim horyzoncie istnieją czynniki mogące wpływać zarówno pozytywnie jak i negatywnie na stopę zwrotu.

25) W Rozdziale III po pkt 108.3.2 dodaje się nowy pkt 108.3.3. w następujące brzmienie:

„108.3.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

26) W Rozdziale III pkt 110.7 ust.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, na które to wynagrodzenie składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:
 - a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 222 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 222 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie,
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
 - j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
 - k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
 - l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
 - m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
 - n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.”

27) W Rozdziale III po pkt 113.3.2 dodaje się nowy pkt 113.3.3. w następujące brzmienie:

„113.3.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

Inwestycje w ramach tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.”

28) W Rozdziale III pkt 115.7 ust.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem, na które to wynagrodzenie składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe za zarządzanie w wysokości do:
 - a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 231 ust. 1 Statutu. W przypadku jeżeli koszty działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 231 ust. 1 Statutu przekroczą 2%, Towarzystwo pokrywa je ze środków własnych;
 - b) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
 - c) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
 - d) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie,
 - e) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
 - f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
 - g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
 - h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,
 - i) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
 - j) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
 - k) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
 - l) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,

- m) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie”

29) Zaktualizowano Statut Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, który stanowi załącznik do Prospektu.

Pozostałe postanowienia Prospektu pozostają bez zmian.

Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się ogłoszenia.