

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE
PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO**

Z DNIA 01 STYCZNIA 2022 R.

Niniejszym, Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianie Prospektu Generali Fundusze Specjalistycznego 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:

Krzysztof Izdebski – Zarządzający Subfunduszem Generali Obligacje Aktywne;

Aleksander Szymerski - Zarządzający Subfunduszem SGB Bankowy; Generali Profit Plus;;

Marek Straszak - Zarządzający Subfunduszem Generali Złota, Generali Akcji Ekologicznych;

Adam Szymko – Zarządzający Subfunduszem Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, SGB Dłużny.

Adam Woźny – Zarządzający Subfunduszem Generali Akcji Europejskich; Generali Akcji Amerykańskich

Andrzej Czarnecki – Zarządzający Subfunduszem Generali Aktywne Dochodowe;

Daniel Wesołowski – Zarządzający Subfunduszem Generali Euro.”

3) W Rozdziale III pkt 15.3.2 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.“

4) W Rozdziale III pkt 15.3. dodaje się po pkt 15.3.2. pkt 15.3.3. w następującym brzmieniu:

„15.3.3. 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 pkt 27.3.2 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.“

6) W Rozdziale III pkt 27.3. dodaje się pkt 27.3.2. pkt 27.3.3. w następującym brzmieniu:

„27.3.3.Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

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

7) W Rozdziale III pkt 33.3. dodaje się pkt 33.3.2. pkt 33.3.3. w następującym brzmieniu:

„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.”

8) W Rozdziale III pkt 36.7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1.Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% rocznie, z którego to

wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 105 ust. 1 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej,

- 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: 22,5% rocznie,
- f) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2,5% rocznie,
- g) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2,5% rocznie,
- h) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 1,6% 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 pkt 39.3. dodaje się pkt 39.3.2. pkt 39.3.3. w następującym brzmieniu:

„39.3.3. 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 53.4. dodaje się pkt 53.4.2. pkt 53.4.3. w następującym brzmieniu:

„53.4.3. Uwzględnianie unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej

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

11) W Rozdziale III pkt 56.7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 121 ust. 1 pkt 2-13 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej,
- 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.”

12) W Rozdziale III pkt 81.4. dodaje się pkt 81.4.2. pkt 81.4.3. w następującym brzmieniu:

„81.4.3. 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 56.7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 161 ust. 1 pkt 2-13 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3 poniżej,
- 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.”

14) W Rozdziale III pkt 88.4. dodaje się pkt 88.4.2. pkt 88.4.3. w następującym brzmieniu:

„88.4.3. 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 91.7 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

- a) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 169 ust. 1 pkt 2-13 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3 poniżej,
- 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.”

16) W Rozdziale III pkt 102.3.2. 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.”

17) W Rozdziale III pkt 102.3. dodaje się pkt 102.3.2. pkt 102.3.3. w następującym brzmieniu:

„102.2.3. 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 pkt 109.3. dodaje się pkt 109.3.2. pkt 109.3.3. w następującym brzmieniu:

„109.2.3. 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 122.3.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

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

Standardy ładu 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.

20) W Rozdziale III pkt 122.3. dodaje się pkt 122.3.2. pkt 122.3.3. w następującym brzmieniu:

„122.2.3. 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 125.6. 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 nie większej niż:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A 2% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 177 ust. 1 pkt 2-13 Statutu, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 poniżej,
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
 - e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 1,6% rocznie,
 - f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
 - g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
 - h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
 - i. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
 - j. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
 - k. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w pkt 125.6. powyżej. „

22) W Rozdziale III pkt 137.7. ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Towarzystwo jest uprawnione do pobierania wynagrodzenia stałego za zarządzanie w wysokości nie większej niż:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2% rocznie, z którego to wynagrodzenia nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu, o których mowa w art. 185 ust. 1 pkt 2-13 Statutu,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa H: 2% naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3 poniżej.”

23) W Rozdziale VI po pkt. 8 dodaje się nowy pkt. 9,

24) 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.**