

OGŁOSZENIE O ZMIANIE
PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO

Z DNIA 1 WRZEŚNIA 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 15.3.2. otrzymuje nowe brzmienie:

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

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

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.”

3) W Rozdziale III pkt 27.3.2. otrzymuje nowe 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.

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

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 33.3.2. otrzymuje nowe brzmienie:

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

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

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.”

5) W Rozdziale III pkt 39.3.2. otrzymuje nowe brzmienie:

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

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

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 53.4.2. otrzymuje nowe brzmienie:

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

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

W wyniku analizy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Subfunduszu, w opinii TFI, dokładne ujęcie ilościowego wpływu tych czynników jest aktualnie utrudnione. Jednakże ze względu na wrażliwość spółek zaangażowanych w wydobywanie lub handel złotem na wystąpienie ryzyka związanego z czynnikami ESG prawdopodobnie sprzyja utrzymywaniu wysokiego kosztu wydobywania złota, co w horyzoncie inwestycyjnym Subfunduszu powinno wpływać pozytywnie na wartość kruszcu i tym samym być czynnikiem wspierającym stopy zwrotu.”

7) W Rozdziale III pkt 81.4.2. otrzymuje nowe 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.

Korupcja

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji w papiery wartościowe 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 korupcji. Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z przypadkami korupcji 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.

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

W wyniku analizy ryzyk 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 ze względu na charakter regionalny Subfunduszu, okresowo mogą dominować czynniki lokalne. Natomiast ze względu na globalny charakter niektórych aktywów wchodzących w skład Subfunduszu mogą zdarzać się okresy charakteryzujące się dominacją czynników o ponadregionalnych.”

8) W Rozdziale III pkt 88.4.2. otrzymuje nowe brzmienie:

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

Prawa pracownicze

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, przeciwko któremu toczyło się historycznie lub jest obecnie prowadzone postępowanie w sprawie łamania praw pracowniczych. 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 łamania praw pracowniczych 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.

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

W wyniku analizy ryzyk 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 ze względu na charakter regionalny Subfunduszu, okresowo mogą dominować czynniki lokalne. Natomiast ze względu na globalny charakter niektórych aktywów wchodzących w skład Subfunduszu mogą zdarzać się okresy charakteryzujące się dominacją czynników o ponadregionalnych.”

9) W Rozdziale III pkt 102.3.2. otrzymuje nowe 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.

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

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.”

10) W Rozdziale III pkt 109.3.2. otrzymuje nowe brzmienie:

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

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

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.”

11) W Rozdziale III pkt 122.3.2. otrzymuje nowe 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.

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

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.”

12) W Rozdziale III pkt 122.3.2 otrzymuje nową numerację: 128.3.2. i otrzymuje nowe brzmienie:

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

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów, dla których ze względu na brak danych lub brak istotnej części danych niemożliwe jest oszacowanie ryzyka związanego ze zrównoważonym rozwojem.

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.”

**Pozostałe postanowienia Prospektu pozostają bez zmian.
Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się ogłoszenia.**