

OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO

Z DNIA 1 PAŹDZIERNIKA 2024 ROKU

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

1) Na stronie tytułowej w akapicie „Oznaczenia Subfunduszy” pkt 6 otrzymuje następującą treść:

„6) Generali Akcji: Lifestyles”

2) Na stronie tytułowej Prospektu zaktualizowano datę aktualizacji Prospektu oraz datę sporządzenia tekstu jednolitego, w obu przypadkach poprzez wskazanie daty 1 października 2024 r.

3) w Rozdziale II pkt 7.3. otrzymuje nową treść:

„7.3 Imiona i nazwiska osób fizycznych zarządzających Subfunduszami Funduszu
Wszystkimi Subfunduszami wydzielonymi w Funduszu zarządza Zespół Zarządzania Aktywami i Doradztwa Inwestycyjnego wyodrębniony w Towarzystwie, w którym zatrudnieni są następujący zarządzający:

Andrzej Czarnecki,

Maciej Kik,

Aleksander Szymerski,

Krzysztof Izdebski,

Michał Milewski,

Adam Woźny,

Kosma Wolffgram,

Daniel Wesołowski,

Kinga Niciporuk,

Krzysztof Zając.

Istotny wpływ na zarządzanie Funduszem będą mieli:

Krzysztof Izdebski – Zarządzający Subfunduszem Generali Obligacje Aktywne;

Aleksander Szymerski - Zarządzający Subfunduszem SGB Bankowy, Generali Euro, Generali Aktywny Dochodowy;

Adam Woźny, Michał Milewski – Zarządzający Subfunduszem Generali Akcji: Lifestyles, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Akcji Ekologicznych Europejski, Generali Złota;

Andrzej Czarnecki – Zarządzający Subfunduszem Generali Aktywny Dochodowy;

Daniel Wesołowski – Zarządzający Subfunduszem Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące.

Kosma Wolffgram – Zarządzający Subfunduszem SGB Dłużny.

Kinga Niciporuk – Zarządzająca Subfunduszem Generali Złota.”

4) W rozdziale III w pkt 3 ppkt 1 otrzymuje nową treść:

„1) w Subfunduszach: Generali Euro, Generali Aktywny Dochodowy, Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji: Lifestyles, Generali Akcji Ekologicznych Globalny oraz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, tj.: Jednostki Uczestnictwa kategorii A, Jednostki Uczestnictwa kategorii B (z wyłączeniem Subfunduszu Generali Euro, Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące), Jednostki Uczestnictwa kategorii C (z wyłączeniem Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące), Jednostki Uczestnictwa kategorii D (z wyłączeniem Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące), Jednostki Uczestnictwa kategorii E, Jednostki Uczestnictwa kategorii F, Jednostki Uczestnictwa kategorii G, Jednostki Uczestnictwa kategorii H, Jednostki Uczestnictwa kategorii I, Jednostki Uczestnictwa kategorii J, Jednostki Uczestnictwa kategorii K, Jednostki Uczestnictwa kategorii L, Jednostki Uczestnictwa kategorii M oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii N;”

5) W rozdziale III w pkt 6.2.2. ust. 4 otrzymuje nową treść:

„4. W przypadku gdy w wyniku żądania odkupienia w Rejestrze wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 1 000 EUR dla Subfunduszu Generali Euro lub 1 000 PLN dla Subfunduszu SGB Bankowy i SGB Dłużny lub 100 PLN dla Subfunduszu Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Akcji: Lifestyles, Generali Aktywny Dochodowy oraz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące Fundusz dokona odkupienia wszystkich Jednostek na Rejestrze.”

6) W rozdziale III tytuł pkt 6.2.3.7. otrzymuje nową treść:

„6.2.3.7. Zasady obowiązujące dla Subfunduszy, Generali Złota, Generali Akcji: Lifestyles, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Aktywny Dochodowy, SGB Dłużny oraz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące”

7) W rozdziale III w pkt 6.3. ust. 7 otrzymuje nową treść:

„7. W przypadku gdy w wyniku żądania konwersji w Rejestrze wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 100 PLN dla Subfunduszu Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji: Lifestyles, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Aktywny Dochodowy oraz

Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Fundusz dokona konwersji wszystkich Jednostek na Rejestrze.”

8) W rozdziale III w pkt 6.5. ust. 8 otrzymuje nową treść:

„8. W przypadku gdy w wyniku żądania zamiany w Rejestrze wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 100 PLN dla Subfunduszu Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji: Lifestyles, Generali Akcji Ekologicznych Globalny, Generali Aktywny Dochodowy oraz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Fundusz dokona zamiany wszystkich Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze.”

9) W rozdziale III w pkt 15.3. ust. 2 otrzymuje nową treść:

„15.3.2. Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych:

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”.

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.“

10) W rozdziale III w pkt 33.3. ust. 3 otrzymuje nową treść:

„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.“

11) W rozdziale III śródtytuł nad pkt 80 otrzymuje nową treść:

„Dotyczy Subfunduszu Generali Akcji: Lifestyles”

12) W rozdziale III po pkt 80.1.1 dodaje pkt 80.1.1.1. o treści:

„80.1.1.1. Subfundusz jest subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników lokowane będą przede wszystkim w kategorii lokat określone w pkt 80.1.2. ppkt 1), przy czym udział tych lokat w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 80%. W pozostałej części, niezainwestowanej w kategorii lokat określone w pkt 80.1.2. ppkt 1), Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować w inne kategorie lokat wymienione w pkt 80.1.2.”

13) W rozdziale III pkt 80.1.2 otrzymuje nową treść:

„80.1.2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w:

- 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe – na zasadach określonych w art. 156 ust. 3 Statutu Funduszu,
 - 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego – na zasadach określonych w art. 156 ust. 3 Statutu Funduszu,
 - 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – na zasadach określonych w art. 156 ust. 17-23 Statutu Funduszu,
- pod warunkiem że są zbywalne,

4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w art. 156 ust. 23 Statutu Funduszu,

5) depozyty bankowe – na zasadach określonych w art. 156 ust. 24 i 25 Statutu Funduszu.”

14) W rozdziale III pkt 80.2. otrzymuje nową treść:

„80.2. Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu

80.2.1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu inwestuje w kategorie lokat wskazane w pkt 80.1.2. ppkt 1) emitentów prowadzących działalność w sektorach:

- 1) Dobra i usługi podstawowe (ang. Consumer Staples),
- 2) Dobra i usługi wyższego rzędu (ang. Consumer Discretionary),
- 3) Finansowym (ang. Financials),
- 4) Ochrony zdrowia (ang. Health care),
- 5) Telekomunikacji (ang. Communications),
- 6) Technologiczny (ang. Technology).

80.2.2. Przyporządkowanie emitentów do poszczególnych sektorów odbywa się z wykorzystaniem danych uznanych za wiarygodne, w tym wiązać się może z wykorzystaniem systemów klasyfikacji opracowanych przez firmy o uznanej międzynarodowej renomie. W przypadku zmiany przyporządkowania emitenta do określonego sektora na skutek zmiany przedmiotu jego działalności lub na skutek reorganizacji wykorzystywanego systemu klasyfikacji, o ile spowoduje to przekroczenie limitu, o którym mowa w pkt 80.2.1. Fundusz działający na rachunek Subfunduszu zobowiązany jest do niezwłocznego dostosowania struktury portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Statucie, uwzględniając przy tym należyte interesy Uczestników Subfunduszu.

80.2.3. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w akcje i dłużne papiery wartościowe zależą od oceny perspektyw rynków akcyjnych i rynków dłużnych papierów wartościowych. Zarządzający Subfunduszem, na podstawie analizy czynników makroekonomicznych wpływających na atrakcyjność poszczególnych kategorii lokat wskazanych w Statucie, dokonuje identyfikacji trendu średnio i długookresowego dla danej kategorii lokat. Na podstawie tej analizy Zarządzający Subfunduszem podejmuje decyzje odnośnie zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania aktywów Subfunduszu w poszczególne kategorie lokat wskazane w Statucie.

80.2.4. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe o charakterze udziałowym są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, uwzględniającej ocenę rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem, analizy płynności danego papieru wartościowego, zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym.

80.2.5. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz inne dłużne papiery wartościowe określone w pkt 80.1.2. ppkt 2) są dokonywane

przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych, prognozowanych zmian kształtu krzywej dochodowości i poziomu rynkowych stóp procentowych, stosunku oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym lub Instrumentem Rynku Pieniężnego oraz ratingów emitentów opracowywanych przez uznane agencje ratingowe. Ponadto w przypadku obligacji zamiennych na akcje zastosowanie będą miały również kryteria doboru lokat określone w ust. Pkt 80.2.4 powyżej oraz warunki zamiany obligacji na akcje. Dodatkowo stosuje się także kryteria:

- 1) płynności,
- 2) ceny,
- 3) dostępności,
- 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- 5) ryzykiem kredytowym,
- 6) wyceny,
- 7) konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

80.2.6. Podstawowe kryteria doboru lokat w odniesieniu do lokat wskazanych w pkt 80.1.2. ppkt 3) Statutu określone są w art. 156 ust. 17 Statutu.

80.2.7 Inwestycje w lokaty wskazane w pkt 80.1.2. ppkt 4) Statutu 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.

80.2.8. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.

80.2.9. Inwestycje w jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą dokonywane będą:

- 1) przy uwzględnieniu kryteriów doboru lokat wskazanych w pkt 80.2.4 w odniesieniu do funduszy i instytucji wspólnego inwestowania o charakterze akcyjnym,
- 2) przy uwzględnieniu kryteriów doboru lokat wskazanych w pkt 80.2.5 w odniesieniu do funduszy i instytucji wspólnego inwestowania o charakterze dłużnym.”

15) W rozdziale III pkt 81.4.2 otrzymuje nową treść:

„81.4.2. Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu produktów finansowych:

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 postępowanie 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.

Relacje z klientami

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 związane z klientami, nieuczciwymi pożyczkami, powszechnymi lub rażącymi przypadkami dyskryminacji, oszustw, nieuczciwego traktowania. 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 związanymi z relacjami emitentów z klientami 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.

Korupcja

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 postępowanie w sprawie potencjalnego naruszenia lub naruszania zasad United Nations Global Compact w zakresie korupcji. 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 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.

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.

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 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 portfela inwestycyjnego Subfunduszu mogą zdarzać się okresy charakteryzujące się dominacją czynników ponadregionalnych.”

16) W Rozdziale III pkt 82. otrzymuje nową treść:

„82. Określenie profilu inwestora, z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz inwestujący głównie w akcje emitowane przez spółki oferujące dobra lub usługi dedykowane konsumentom, cechujące się wysoką rozpoznawalnością, atrakcyjnością lub wpisujące się we współczesne trendy,

- planują zdywersyfikować swój portfel funduszy o subfundusze inwestujące poza Polską,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.”

17) W Rozdziale III pkt 84.3. otrzymuje nową treść:

„84.3. Wskazanie wartości Współczynnika Kosztów Całkowitych (WKC) wraz z informacją, że odzwierciedla on udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu na rzecz Subfunduszu w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu za dany rok, a także wskazanie kategorii kosztów Subfunduszu niewłączonych do wskaźnika WKC, w tym opłat transakcyjnych

Uwaga: do dnia 1 października 2024 r. Subfundusz Generali Akcji: Lifestyles funkcjonował pod nazwą Generali Akcji: Europejskich, realizując politykę inwestycyjną dedykowaną Subfunduszowi Generali Akcji: Europejskich.

W związku z powyższym prezentowane poniżej wartości w ujęciu historycznym dotyczą Subfunduszu Generali Akcji: Europejskich.

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) za rok 2023 wynosi:

dla jednostki uczestnictwa kategorii A: 2,30%Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Generali Akcji Europejskich (od dnia 1 października 2024 r. Generali Akcji: Lifestyles) w średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadający na daną kategorię Jednostek Uczestnictwa za 2023 rok. Następujące koszty operacyjne Subfunduszu nie zostały włączone do Wskaźnika Kosztów Całkowitych:

- koszty transakcyjne, w tym prowizje i opłaty maklerskie, podatki związane z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
- odsetki z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
- świadczenia wynikające z realizacji umów, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne,
- opłaty związane z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub inne opłaty ponoszone bezpośrednio przez Uczestnika,
- wartości świadczeń usług dodatkowych.”

18) W Rozdziale III pkt 85. otrzymuje nową treść:

„85. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

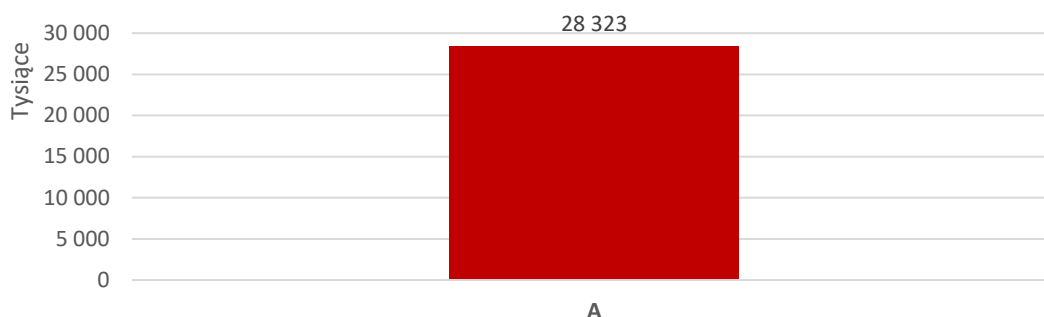
Uwaga: do dnia 1 października 2024 r. Subfundusz Generali Akcji: Lifestyles funkcjonował pod nazwą Generali Akcji: Europejskich, realizując politykę inwestycyjną dedykowaną Subfunduszowi Generali Akcji: Europejskich.

W związku z powyższym prezentowane poniżej dane finansowe w ujęciu historycznym dotyczą Subfunduszu Generali Akcji: Europejskich.

85.1. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego zgodna z wartością zaprezentowaną w zbadanym przez biegłego rewidenta

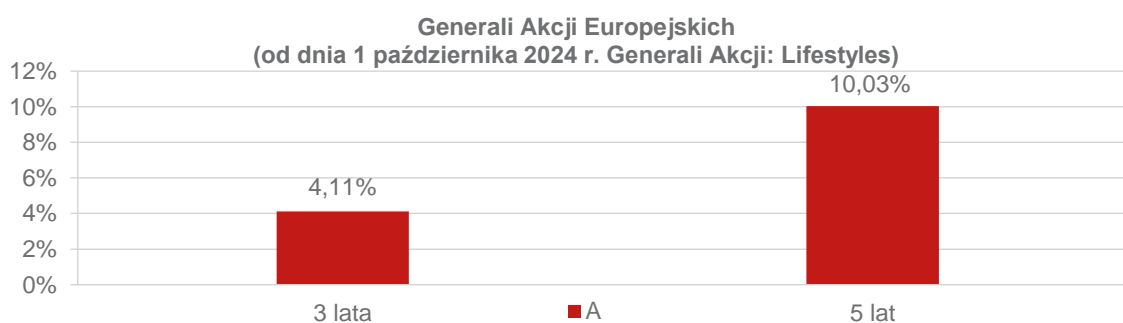
sprawozdaniu finansowym Subfunduszu, odrębnie dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa

Wartość Aktywów netto Subfunduszu na 31 grudnia 2023 r. wynosi 28 323 tys. zł.



Jednostki Uczestnictwa innych kategorii, niż zaprezentowane powyżej, do dnia 31.12.2023 r. nie zostały nabyte.

85.2. Wartość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odpowiednio za ostatnie 2 lata lub za ostatnie 3, 5 i 10 lat



Kategorie jednostek uczestnictwa Subfunduszu, dla których nie podano danych, są zbywane krócej niż odpowiednio 2, 3, 5 lub 10 lat lub Fundusz nie wyodrębnił aktywów przypadających na daną kategorię jednostek uczestnictwa w sposób ciągły w całym okresie, za który informacja jest sporządzana.

85.3. Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, a także informacja o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce

Do dnia 30 czerwca 2022 r.: dla Subfunduszu nie ustalono wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

Od 1 lipca 2022 r. do 30 września 2024 r. (włącznie): 90% MSCI Europe Gross Return EUR Index, 10% stawka WIBID 1M ustalona 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.

Od dnia 1 października 2024 r.: 90% MSCI World Net Total Return USD Index, 10% stawka WIBID 1M ustalona 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.

85.4. Informacja o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za ostatnie 3, 5 i 10 lat

Nie dotyczy. Brak informacji o średnich stopach zwrotu oraz rocznych stopach zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca za wskazane okresy.

85.5. Zastrzeżenie, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz na rzecz Subfunduszu oraz wysokości pobranych opłat manipulacyjnych oraz że wyniki osiągnięte przez Subfundusz w przeszłości nie gwarantują uzyskania podobnych w przyszłości

Towarzystwo zastrzega niniejszym, że indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych oraz że wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.”

19) W Rozdziale III pkt 103. otrzymuje nową treść:

„103. Określenie profilu inwestora, z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w subfundusz krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez rządy państw i przedsiębiorstwa,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 6-miesięczny horyzont inwestycyjny.”

20) W Rozdziale III w pkt 17.2., 35.2., 41.2., 55.2., 83.2., 90.2., 104.2., 111.2., 124.2., 130.2. zaktualizowano oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny Aktywów Funduszu opisanych w Prospekcie Informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną.

21) W Rozdziale V w ust. 2.1. zaktualizowano nazwę subfunduszu w liście podmiotów pośredniczących w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa.

22) W załącznikach do Prospektu Informacyjnego zamieszczono tekst jednolity statutu Funduszu uwzględniający zmiany ogłoszone w dniu 1 lipca 2024 r. oraz zmiany ogłoszone w dniu 1 października 2024 r., które weszły w życie w tym dniu.

23) Zaktualizowano spis treści.

Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian.

Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.