

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

Z DNIA 11 STYCZNIA 2020 R.

Niniejszym, Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianach w Prospekcie informacyjnym funduszu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Zmiany są następujące:

1) Na stronie 2 Prospektu zaktualizowano wyliczenie obejmujące Oznaczenia Subfunduszy, nadając pkt 5) – 7) nowe, następujące brzmienie:

„5) Generali Złota

6) Generali Akcji Europejskich

7) Generali Akcji Amerykańskich”;

2) Na stronie 3 Prospektu, uzupełniono datę aktualizacji Prospektu oraz wskazano datę sporządzenia tekstu jednolitego Prospektu;

3) W Rozdziale II (Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych) pkt 7.3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„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:

Zbigniew Jakubowski,

Ryszard Rusak,

Andrzej Czarnecki,

Tomasz Matras,

Maciej Kik,

Robert Burdach,

Marek Warmuz,

Krzysztof Izdebski,

Tomasz Pawluć

Marek Straszak,

Michał Milewski,

Adam Woźny,

Adam Szymko.

Istotny wpływ na zarządzanie Funduszem będą mieli:

Krzysztof Izdebski – Zarządzający Subfunduszem Generali Obligacje Aktywne;

Marek Warmuz - Zarządzający Subfunduszem SGB Bankowy; Generali Aktywne Dochodowe;
Generali Profit Plus, Subfunduszem Generali Euro;

Marek Straszak - Zarządzający Subfunduszem Generali Złota,

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

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

4) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 3 akapit III, ppkt 1) wyliczenia kategorii jednostek zbywanych w Subfunduszach otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) w Subfunduszach: Generali Euro, Generali Aktywne Dochodowe, Generali Profit Plus, Generali Obligacje Aktywne, Generali Złota, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich 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 (Dane o Funduszu) pkt 6.2.2. ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„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 oraz 10 000 PLN dla Subfunduszu Generali Profit Plus lub 100 PLN dla Subfunduszu Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Aktywny Dochodowy oraz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące Fundusz dokona odkupienia wszystkich Jednostek na Rejestrze.”;

6) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) tytuł pkt 6.2.3.7. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6.2.3.7. Zasady obowiązujące dla Subfunduszy, Generali Złota, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Aktywny Dochodowy, SGB Dłużny oraz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące”;

7) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 6.3. ust. 7 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„7. W przypadku gdy w wyniku żądania konwersji w Rejestrze wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 1 000 EUR dla Subfunduszu Generali Euro, 10 000 PLN dla Subfunduszu Generali Profit Plus, lub 100 PLN dla Subfunduszu Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Aktywny Dochodowy oraz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Fundusz dokona konwersji wszystkich Jednostek na Rejestrze.”;

8) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 6.5. ust. 8 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„8. W przypadku gdy w wyniku żądania zamiany w Rejestrze wartość Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika Funduszu na dzień odkupienia wynosiłaby mniej niż 1 000 EUR dla Subfunduszu Generali Euro, 10 000 PLN dla Subfunduszu Generali Profit Plus, lub 100 PLN dla Subfunduszu Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Aktywny Dochodowy oraz Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Fundusz dokona zamiany wszystkich Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze.”;

9) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) tytuł podrozdziału „Dotyczy Subfunduszu Generali Akcje: Daleki Wschód” otrzymuje nowe, następujące brzmienie: „Dotyczy Subfunduszu Generali Złota”;

10) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 52.1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„52.1.1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego otwartego.”;

11) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 52.1.1. ppkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe na zasadach określonych w art. 116 ust. 3 Statutu Funduszu.”;

12) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 52.1.1. ppkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w art. 116 ust. 3 Statutu Funduszu.”;

13) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) skreśla się pkt 52.1.3;

14) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 52.2.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„52.2.1. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu następuje poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, które pozwolą Subfunduszowi osiągać bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na kurs złota, w tym na wartość kruszcu, jak i na wartość instrumentów finansowych emitowanych przez podmioty, których przedmiotem działalności jest poszukiwanie, wydobywanie, przetwarzanie lub handel złotem. W części, w której Aktywa Subfunduszu nie są zainwestowane w kategorii lokat, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz inwestuje Aktywa Subfunduszu w pozostałe kategorie lokat określone w art. 116 ust. 2 Statutu, zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.”;

15) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) po pkt 52.2.1. dodaje się pkt 52.2.1a w nowym, następującym brzmieniu:

„52.2.1a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 50% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez Invesco Physical Gold ETC oraz do 50% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez iShares Physical Gold ETC.”;

16) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 52.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„52.2.2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu dla pozostałych kategorii lokat innych niż określone w pkt 52.2.1 zdanie pierwsze jest maksymalizacja wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w akcje i dłużne papiery wartościowe zależą od oceny perspektyw rynków akcyjnych i rynków dłużnych papierów wartościowych, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. 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.”;

17) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) skreśla się pkt 53.1;

18) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 53.2 skreśla się akapit „Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszu UniEM Fernost”;

19) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 53.2 przed akapitem „Ryzyko rynkowe” dodaje się akapit „Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa Invesco Physical Gold ETC oraz iShares Physical Gold ETC” w następującym brzmieniu:

„Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa Invesco Physical Gold ETC oraz iShares Physical Gold ETC

Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może lokować do 50% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez Invesco Physical Gold ETC oraz do 50% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez iShares Physical Gold ETC.

Z tego względu inwestycja w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu wiąże się z ponoszeniem ryzyk:

- ryzyko braku wpływu na skład portfela i jego zmiany dokonywane przez zarządzającego funduszem zagranicznym lub instytucją wspólnego inwestowania. Ponadto Fundusz nie ma

wpływu na zmiany osoby zarządzającej instytucją wspólnego inwestowania oraz na zmiany strategii inwestycyjnej i stylu zarządzania taką instytucją;

- ryzyko wynikające z braku dostępu do aktualnego składu portfela inwestycyjnego – zgodnie z regulacjami, którym podlegają fundusze zagraniczne oraz instytucje wspólnego inwestowania, są one zobowiązane ujawniać skład ich portfeli inwestycyjnych wyłącznie okresowo, co powoduje, iż zarządzający Funduszem, podejmując decyzję o zakupie/sprzedaży tytułów uczestnictwa, ma dostęp wyłącznie do bieżącej wyceny aktywów funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania oraz do historycznego składu portfela tych instytucji;
- ryzyko braku możliwości dokonania wyceny Subfunduszu w związku brakiem wyceny funduszu Invesco Physical Gold ETC oraz iShares Physical Gold ETC;
- ryzyko wypłaty środków z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszu w dłuższym niż oczekiwanym przez uczestnika Subfunduszu okresie, wynikające z wypłacania środków z tytułu odkupienia przez Fundusz tytułów uczestnictwa Invesco Physical Gold ETC oraz iShares Physical Gold ETC.
- ryzyko zmiany statutu Funduszu w zakresie wprowadzenia określenia wartości aktywów netto, po której przekroczeniu Fundusz może zawiesić zbywanie jednostek uczestnictwa Subfunduszu, w celu odwzorowania zaprzestania zbywania tytułów uczestnictwa przez Invesco Physical Gold ETC oraz iShares Physical Gold ETC.”;

20) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 53.2 po akapicie „Ryzyko inwestycji w specyficzne sektory” dodaje się akapit „Ryzyko inwestycji w Exchange Traded Commodities (ETC)” w następującym brzmieniu:

„Ryzyko inwestycji w Exchange Traded Commodities (ETC)

Aktywa Subfunduszu mogą być inwestowane w istotnej części w tytuły uczestnictwa Invesco Physical Gold ETC oraz iShares Physical Gold ETC.

Inwestowanie w Exchange Traded Commodities (ETC), takimi jak między innymi ETFS Physical Gold ETC, Invesco Physical Gold ETC, iShares Physical Gold ETC, Gold Bullion Securities ETC, Wisdom Tree Physical Gold ETC, Xtrackers Physical Gold ETC, Amundi Physical Gold ETC wiąże się z ponoszeniem ryzyk wymienionych poniżej:

- Ryzyko o charakterze ogólnym

Wartość inwestycji subfunduszu w ETC może wzrosnąć lub spaść, a subfundusz może nie odzyskać zainwestowanej w dane ETC kwoty. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią wiarygodnego wskaźnika prognozy przyszłych wyników.

ETC mogą być wyceniane w EUR, USD, GBP, CHF i innych walutach obcych. Na wartość inwestycji w walutach innych niż waluta krajowa inwestora będą miały wpływ zmiany kursów walutowych.

ETC są dłużnymi papierami wartościowymi, które mają pokrycie wyłącznie w towarach bazowych w przypadku fizycznych ETC, które zwykle są fizycznym złotem, ale mogą, w niektórych okolicznościach, jak określono w prospektach emisyjnych danych ETC być zastąpione kwalifikowalnymi instrumentami finansowymi. Okoliczności te obejmują na przykład niemożność pozyskania lub przekazania złota na standardowych rynkach złota.

Inwestycje subfunduszu w ETC wiążą się z wieloma rodzajami ryzyka, w tym między innymi ogólnym ryzykiem rynkowym związanym z cenami złota, ryzykiem kursowym, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem inflacyjnym, ryzykiem płynności oraz ryzykiem prawnym i regulacyjnym.

Uczestnicy subfunduszu powinni być pewni, że w pełni rozumieją ryzyko związane z inwestycjami subfunduszu w ETC i mają wystarczające zasoby finansowe, aby ponieść wszelkie straty, które mogą z tego wyniknąć.

- Ryzyko utraty kapitału

Uczestnicy subfunduszu inwestującego w ETC powinni pamiętać, że ETC, w które będzie inwestował subfundusz, nie posiadają ochrony kapitału ani nie są gwarantowane, dlatego potencjalni uczestnicy subfunduszu powinni być gotowi i być w stanie ponieść straty do wysokości całkowitego zainwestowanego kapitału.

- Ryzyko zmienności i płynności towarów

Ceny towarów, w tym złota, mogą być na ogół bardziej niestabilne niż w przypadku innych klas aktywów, przez co inwestycje w towary są bardziej ryzykowne niż w przypadku innych inwestycji. Ceny metali szlachetnych są zasadniczo bardziej zmienne niż ceny w innych klasach aktywów. Na wartość ETC może mieć wpływ zmienność rynku i zmienność danego metalu szlachetnego, a wartość każdej inwestycji może zarówno spadać, jak i rosnąć.

Brak płynności może mieć również wpływ na koszty transakcyjne, a poziom płynności ETC może zostać istotnie zmniejszony w warunkach podwyższonej zmienności. W takich sytuacjach oferty kupna dla ETC mogą nie być dostępne przez dłuższy czas w każdym dniu obrotu. Uczestnicy subfunduszu powinni zatem mieć świadomość, że chociaż transakcje na ETC dokonywane przez subfundusz będą przedmiotem obrotu giełdowego, istnieje ryzyko

płynności związane z inwestycją subfunduszu w ETC w okresach podwyższonej zmienności. Istnieje ryzyko, że subfundusz może mieć trudności ze zbyciem ETC, mogą wystąpić opóźnienia w realizacji transakcji ETC a koszty transakcyjne mogą rosnać w okresach podwyższonej zmienności.

Istnieje możliwość, że w danym okresie ETC, będące przedmiotem lokat funduszu nie będą w dokładny sposób odzwierciedlały cen złota.

- Ryzyko rynkowe

ETC mają na celu odzwierciedlanie ceny złota stąd uczestnicy subfunduszu inwestującego w ETC są narażeni na ryzyko rynkowe. Wartość ETC powinna, co do zasady, zmieniać się podobnie jak wartość złota. Ceny złota reagują między innymi na czynniki ekonomiczne, takie jak zmieniające się relacje podaży i popytu, warunki atmosferyczne i inne zdarzenia naturalne, politykę rolną, handlową, podatkową, pieniężną i inne polityki rządów oraz inne nieprzewidziane zdarzenia, z których wszystkie mogą mieć wpływ na inwestycje subfunduszu w ETC. Uczestnicy subfunduszu inwestującego ETC są w pełni narażeni na zmiany cen rynkowych towarów bazowych. Istnieje możliwość, że w danym okresie ETC, będące przedmiotem lokat funduszu nie będą w dokładny sposób odzwierciedlały cen złota.

- Ryzyko kontrahenta, ryzyko zabezpieczenia, ryzyko likwidacji

ETC, które są przedmiotem lokat subfunduszu, są emitowane przez spółki celowe. Celem każdego ETC będzie jak najlepsze odzwierciedlanie cen złota. W związku z tym inwestowanie przez subfundusz w ETC niesie ze sobą ryzyko wynikające ze struktury każdego ETC. Spółki emitujące ETC działają zazwyczaj jako oddzielny podmiot prawny i zostały utworzone jako spółka celowa bez żadnych innych zadań poza emisją ETC. W celu możliwości odzwierciedlenia ceny złota, spółki emitujące ETC zawierają umowy z innymi kontrahentami np. instytucjami, które na zlecenie tych spółek przechowują złoto będące zabezpieczeniem emitowanych ETC i w stosunku, do których spółki posiadają należność w związku z przechowywanym złotem.

Istnieje możliwość, iż np. w wyniku zagubienia, kradzieży uszkodzenia złota, opóźnienia dostaw, likwidacji spółki emitującej ETC, wypowiedzenia umów przez kontrahentów, ich niewypłacalności oraz innych zdarzeń spółka emitująca ETC nie będzie w stanie zaspokoić wszystkich roszczeń posiadacza danych ETC, którym może być subfundusz.

- Ryzyko opłat związanych z ETC

Wartość inwestycji w ETC zależy od zmian wartości złota pomniejszonych o koszty, w tym opłaty za zarządzanie danym ETC. Nie można się spodziewać, że inwestycja w ETC będzie

w sposób precyzyjny odzwierciedlała zmiany wartości złota. Stopy zwrotu z ETC nie powinny być bezpośrednio porównywalne ze stopami zwrotu i uzyskanymi dzięki bezpośredniej inwestycji w złoto.

- Ryzyko konfliktu interesów

Spółka emitująca ETC może być powiązana z innymi spółkami, które mogą występować w kilku rolach w stosunku do ETC, takich jak promotor, dystrybutor, kontrahent, sponsor indeksu i spółka zarządzająca, co może wiązać się z konfliktami interesów, które są zarządzane zgodnie z obowiązującymi dla danych podmiotów przepisami i regulacjami.

- Ryzyko podatkowe

Traktowanie danych ETC pod względem podatkowym ETC zależy od indywidualnych okoliczności każdego inwestora. Poziomy i podstawy opodatkowania oraz wszelkie ulgi podatkowe mogą ulec zmianie.

- Ryzyko wcześniejszego umorzenia ETC

Istnieje możliwość, że spółka emitująca dane ETC, w dowolnym czasie, ale z odpowiednim wyprzedzeniem dokona umorzenia wszystkich wyemitowanych ETC, co w wyniku zapisów w umowach z kontrahentami spółki emitującej ETC może prowadzić do utraty wartości posiadanych przez subfundusz ETC.

- Ryzyko regulacyjne

Istnieje możliwość, że ETC zostaną uznane przez regulatora za instrumenty niezgodne z limitami funduszy inwestycyjnych otwartych i subfundusz będzie musiał dostosować się do takiej sytuacji poprzez ich zbycie.

- Ryzyko braku wpływu na skład portfela

Subfundusz nie będzie miał wpływu na skład portfela ETC i jego zmiany dokonywane przez zarządzającego ETC. Ponadto Fundusz nie ma wpływu na zmiany osoby zarządzającej ETC oraz na zmiany strategii inwestycyjnej i stylu zarządzania.

- Ryzyko braku możliwości dokonania wyceny subfunduszu

Istnieje możliwość, iż w związku brakiem wyceny ETC, subfundusz może nie mieć możliwości wyceny swoich aktywów.

- Ryzyko wypłaty środków

Istnieje możliwość wypłaty środków z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa subfunduszu w dłuższym niż oczekiwanym przez uczestnika subfunduszu okresie, wynikające z wypłacania środków z tytułu odkupienia przez ETC.”;

21) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 53.2 akapit „Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków” otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków

Ryzyko związane z możliwością zaistnienia sytuacji, w której lokaty Subfunduszu będą skoncentrowane na określonym rynku lub określonym segmencie rynku lub w określonym sektorze. W takiej sytuacji niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na dany rynek, segment rynku lub sektor mogą w znaczącym stopniu wpływać na wahania i wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

Ponad powyższe, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może lokować aktywa w jednostki uczestnictwa lub w tytuły uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym otwartym, tytuły uczestnictwa subfunduszy wydzielonych w funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa subfunduszy instytucji wspólnego inwestowania, z których każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną, do wysokości 20% wartości swoich aktywów w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu. Z tego względu inwestycja w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu wiąże się z ponoszeniem ryzyka związanego z inwestowaniem powyżej 20% wartości aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytuły uczestnictwa jednego funduszu zagranicznego lub tytuły uczestnictwa jednej instytucji wspólnego inwestowania. Co do zasady, zobowiązania subfunduszy wydzielonych w jednym funduszu inwestycyjnym, funduszu zagranicznym lub instytucji wspólnego inwestowania obciążają wyłącznie poszczególne subfundusze, jednakże w zależności od jurysdykcji i zasad funkcjonowania subfunduszy, może okazać się, że w związku z takimi inwestycjami może nastąpić koncentracja ryzyka inwestycyjnego.”;

22) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 53.3.1 akapit „Ryzyko związane z zawieszeniem odkupywania Jednostek Uczestnictwa” otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Ryzyko związane z zawieszeniem odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Co do zasady Uczestnik może złożyć żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Niemniej jednak Prospekt przewiduje, że w przypadku zajścia określonych przesłanek, Towarzystwo może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Oznacza to,

iż Jednostki Uczestnictwa, co do których Uczestnik złożył żądanie odkupienia w określonych sytuacjach mogą zostać odkupione w innym terminie, co wiąże się z ryzykiem, że odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nastąpi po cenie mniej korzystnej niż oczekiwał tego Uczestnik składający zlecenie odkupienia.

Ryzyko takie może również powstać również w związku z zawieszeniem wyceny tytułów uczestnictwa, które będą przedmiotem lokat Subfunduszu.”;

23) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 54. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

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

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- są zainteresowani uzyskaniem ekspozycji na złoto lub spółki, których wartość zależy od ceny złota, a przedmiotem ich działalności jest poszukiwanie, wydobywanie, przetwarzanie lub obrót złotem,
- planują zdywersyfikować swój portfel funduszy o subfundusze inwestujące poza Polską,
- mają co najmniej pięcioletni horyzont inwestycyjny,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne.”;

24) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 56.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„56.1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N powinna wynosić nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych. Uczestnicy programów systematycznego oszczędzania lub inwestowania, w tym pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE mogą zostać zwolnieni przez Fundusz z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”;

25) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 56.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„56.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa do godziny 9:00 włącznie oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu do godziny 9:00, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z tego Dnia Wyceny. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa po godzinie 9:00, lub zlecenie nabycia jednostek otrzymane do godziny 9:00 włącznie nie miało do godziny 9:00 pokrycia w środkach pieniężnych, zgodnie z danymi z wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z następnego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia.”;

26) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 56.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„56.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w tym Dniu Wyceny. W przypadku gdy warunki określone w zdaniu poprzednim nie zostaną spełnione w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, obowiązuje cena odkupienia z następnego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia.”;

27) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 56.4.3. w akapicie pierwszym tiret pierwszy i drugi otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.”;

28) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 56.4.4. w akapicie pierwszym tiret pierwszy i drugi otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z następnego Dnia Wyceny, po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.”;

29) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 56.7 skreśla się ust. 4;

30) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 57.2. na grafice przedstawiającej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata zaktualizowano nazwę Subfunduszu;

31) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) tytuł podrozdziału „Dotyczy Subfunduszu Generali Akcje Biopharma” otrzymuje nowe, następujące brzmienie: „Dotyczy Subfunduszu Generali Akcji Europejskich”;

32) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 80.1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„80.1.1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego otwartego.”;

33) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 80.1.2. ppkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe na zasadach określonych w art. 156 ust. 3 Statutu Funduszu,”;

34) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 80.1.2. ppkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego – na zasadach określonych w art. 156 ust. 3 Statutu Funduszu,”;

35) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 80.1.2. ppkt 6) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6) depozyty bankowe – na zasadach określonych w art. 156 ust. 24 i 25 Statutu Funduszu od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu.”;

36) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) skreśla się pkt 80.1.3;

37) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) 80.2.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„80.2.1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.”;

38) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) 80.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„80.2.2. 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, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. 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.”;

39) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) 80.2.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„80.2.3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów wartościowych o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem. Na potrzeby niniejszego punktu, pojęciem „papiery wartościowe o charakterze udziałowym” określa się papiery wartościowe inkorporujące, obok praw o charakterze majątkowym, również prawa o charakterze korporacyjnym.”;

40) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) po pkt 80.2.8. dodaje się pkt 80.2.9 w następującym brzmieniu:

„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.”;

41) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) skreśla się pkt 81.1.;

42) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 81.2 skreśla się akapit „Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszu UniSector Biopharma”;

43) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 81.3 akapit „Ryzyko związane z zawieszeniem odkupywania Jednostek Uczestnictwa” otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Ryzyko związane z zawieszeniem odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Co do zasady Uczestnik może złożyć żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Niemniej jednak Prospekt przewiduje, że w przypadku zajścia określonych przesłanek, Towarzystwo może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Oznacza to, iż Jednostki Uczestnictwa, co do których Uczestnik złożył żądanie odkupienia w określonych sytuacjach mogą zostać odkupione w innym terminie, co wiąże się z ryzykiem, że odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nastąpi po cenie mniej korzystnej niż oczekiwał tego Uczestnik składający zlecenie odkupienia.”;

44) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 82 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„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:

- są zainteresowani inwestowaniem w akcje spółek notowanych głównie w Europie,
- planują zdywersyfikować posiadany przez siebie portfel funduszy o subfundusze inwestujące poza Polską,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne związane z inwestycją w akcje.”;

45) Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 84.1. ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N powinna wynosić nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych. Uczestnicy programów systematycznego oszczędzania lub inwestowania, w tym pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE mogą zostać zwolnieni przez Fundusz z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”;

46) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 84.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„84.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa do godziny 9:00 włącznie oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu do godziny 9:00, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z tego Dnia Wyceny. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa po godzinie 9:00, lub zlecenie nabycia jednostek otrzymane do godziny 9:00 włącznie nie miało do godziny 9:00 pokrycia w środkach pieniężnych, zgodnie z danymi z wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z pierwszego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia.”;

47) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 84.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„84.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii w tym Dniu Wyceny. W przypadku gdy warunki określone w zdaniu poprzednim nie zostaną spełnione w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, obowiązuje cena odkupienia z pierwszego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia.”;

48) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 84.4.3. w akapicie pierwszym tiret pierwszy i drugi otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z pierwszego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.”;

49) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 84.4.4. w akapicie pierwszym tiret pierwszy i drugi otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z pierwszego Dnia Wyceny, po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.”;

50) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 84.7 skreśla się ust. 5;

51) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 85.2. na grafice przedstawiającej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata zaktualizowano nazwę Subfunduszu;

52) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) tytuł podrozdziału „Dotyczy Subfunduszu Generali Akcje Selektowny Globalny” otrzymuje nowe, następujące brzmienie: „Dotyczy Subfunduszu Generali Akcji Amerykańskich”;

53) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 87.1.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„80.1.1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego otwartego.”;

54) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 87.1.2. ppkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w art. 164 ust. 3 Statutu Funduszu,”;

55) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 87.1.2. ppkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w art. 164 ust. 3 Statutu Funduszu,”;

56) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 87.1.2. ppkt 3) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w art. 164 ust. 17 – 22 Statutu,”;

57) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) po pkt 87.1.2. dodaje się pkt 87.1.3 w następującym brzmieniu:

„87.1.3. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, lokuje przede wszystkim w następujące rodzaje lokat:

1) instrumenty finansowe określone w pkt 87.1.2. ppkt 1) i 2) dopuszczone do obrotu na rynkach zorganizowanych w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub denominowane w USD,

2) jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, których statuty lub regulaminy przewidują lokowanie co najmniej 50% ich aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub denominowane w USD,

3) walutę USD lub depozyty denominowane w USD.”;

58) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 87.2.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„87.2.1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.”;

59) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 87.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„87.2.2. 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.”;

60) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 87.2.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„87.2.3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe określone w pkt 87.1.2 ppkt 1) są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów wartościowych o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem. Na potrzeby niniejszego punktu, pojęciem „papiery wartościowe o charakterze udziałowym” określa się papiery wartościowe inkorporujące, obok praw o charakterze majątkowym, również prawa o charakterze korporacyjnym.”;

61) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 88.1 skreśla się akapit „Ryzyko inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy UniInstitutional Global High Dividend Equities oraz UniFavorit Aktien”;

62) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 88.3 akapit „Ryzyko związane z zawieszeniem odkupywania Jednostek Uczestnictwa” otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Ryzyko związane z zawieszeniem odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Co do zasady Uczestnik może złożyć żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa w każdym Dniu Wyceny. Niemniej jednak Prospekt przewiduje, że w przypadku zajścia określonych przesłanek, Towarzystwo może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa. Oznacza to, iż Jednostki Uczestnictwa, co do których Uczestnik złożył żądanie odkupienia w określonych sytuacjach mogą zostać odkupione w innym terminie, co wiąże się z ryzykiem, że odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nastąpi po cenie mniej korzystnej niż oczekiwał tego Uczestnik składający zlecenie odkupienia.”;

63) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 89 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„89. Określenie profilu inwestora, z uwzględnieniem zakresu czasowego inwestycji oraz poziomu ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- są zainteresowani inwestowaniem w akcje spółek notowanych głównie w USA,
- planują zdywersyfikować posiadany przez siebie portfel funduszy o subfundusze inwestujące poza Polską,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne związane z inwestycją w akcje.”;

64) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 91.1. ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N powinna wynosić nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych. Uczestnicy programów systematycznego oszczędzania lub inwestowania, w tym pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE mogą zostać zwolnieni przez Fundusz z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”;

65) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 91.4.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„91.4.1. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa do godziny 9:00 włącznie oraz potwierdzi, na podstawie wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, że środki na pokrycie zlecenia wpłynęły na rachunek bankowy Funduszu do godziny 9:00, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z pierwszego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia. W przypadku gdy Agent Transferowy otrzyma zlecenie nabycia Jednostek Uczestnictwa po godzinie 9:00, lub zlecenie nabycia jednostek otrzymane do godziny 9:00 włącznie nie miało do godziny 9:00 pokrycia w środkach pieniężnych, zgodnie z danymi z wyciągu bankowego udostępnionego Agentowi Transferowemu przez Depozytariusza, nabycie Jednostek Uczestnictwa następuje po cenie z drugiego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie nabycia.”;

66) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 91.4.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„91.4.2. Odkupienie Jednostek Uczestnictwa

Jeżeli żądanie odkupienia Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, Uczestnik Funduszu otrzymuje środki z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa według ceny odkupienia, równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa danej kategorii z pierwszego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia. W przypadku gdy warunki określone w zdaniu poprzednim nie zostaną spełnione w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, obowiązuje cena odkupienia z drugiego Dnia Wyceny następującego po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie odkupienia.”;

67) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 91.4.3. w akapicie pierwszym tiret pierwszy i drugi otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji;

– jeżeli żądanie konwersji Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia konwersji następuje według ceny odkupienia z trzeciego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie konwersji.”;

68) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) pkt 91.4.4. w akapicie pierwszym tiret pierwszy i drugi otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny przed godziną 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z drugiego Dnia Wyceny, po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany;

– jeżeli żądanie zamiany Jednostek Uczestnictwa zostało dostarczone Agentowi Transferowemu w Dniu Wyceny po godzinie 9:00, realizacja zlecenia zamiany następuje według ceny odkupienia z trzeciego Dnia Wyceny po Dniu Wyceny, w którym Agent Transferowy otrzymał zlecenie zamiany.”;

69) W Rozdziale III (Dane o Funduszu) w pkt 92.2. na grafice przedstawiającej wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu za ostatnie 3 lata zaktualizowano nazwę Subfunduszu;

70) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 4 ust. 1 pkt 10) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„10) Generali Złota,”;

71) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 4 ust. 1 pkt 15) otrzymuje nowe, następujące brzmienie;

„15) Generali Akcji Europejskich”;

72) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 4 ust. 1 pkt 16) otrzymuje nowe, następujące brzmienie;

„16) Generali Akcji Amerykańskich”;

73) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 9a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 9a. Utworzenie Subfunduszy SGB Dłużny, Generali Aktywny Dochodowy, SGB Bankowy, Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Absolutnej Stopy Zwrotu: 10, Absolutnej Stopy Zwrotu: 11 i Absolutnej Stopy Zwrotu: 12”;

74) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 9a ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Fundusz, bez konieczności zmiany Statutu, może utworzyć Subfundusze, o nazwach SGB Dłużny, Generali Aktywny Dochodowy, SGB Bankowy, Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Absolutnej Stopy Zwrotu: 7, Absolutnej Stopy Zwrotu: 8, Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Absolutnej Stopy Zwrotu: 10, Absolutnej Stopy Zwrotu: 11, Absolutnej Stopy Zwrotu: 12.”;

75) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 9a ust. 11 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„11. Cena Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy SGB Dłużny i SGB Bankowy objętych zapisem wynosi 1000 złotych. Cena Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Obligacje Zamienne, Absolutnej Stopy Zwrotu: 7, Absolutnej Stopy Zwrotu: 8, Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące, Absolutnej Stopy Zwrotu: 10, Absolutnej Stopy Zwrotu: 11 i Absolutnej Stopy Zwrotu: 12 i Generali Aktywny Dochodowy, objętych zapisem wynosi 100 złotych.”;

76) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 16 ust. 11 pkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) w Subfunduszach: Generali Euro, Generali Aktywny Dochodowy, Generali Profit Plus, Generali Obligacje Aktywny, Generali Złota, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich 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;”;

77) Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 28 ust. 16 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„16. Subfundusz Generali Złota jest denominowany w złotych polskich.”;

78) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 28 ust. 21 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„21. Subfundusz Generali Akcji Europejskich jest denominowany w złotych polskich.”;

79) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 28 ust. 22 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„22. Subfundusz Generali Akcji Amerykańskich jest denominowany w złotych polskich.”;

80) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł Rozdziału XXIII otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Rozdział XXIII. Generali Złota”;

81) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 115 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 115. Cel inwestycyjny Generali Złota”;

82) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 115 skreśla się ust. 3;

83) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 116 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 116. Rodzaje lokat dokonywanych przez Generali Złota i zasady ich dywersyfikacji”;

84) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 116 ust. 2 pkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w ust. 3.”;

85) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 116 ust. 2 pkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w ust. 3”;

86) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 116 ust. 3 na końcu dodaje się zdanie w następującym brzmieniu:

„Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2), Fundusz może także lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na poniżej wskazanych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na poniżej wskazanych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange, Tokyo Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Oslo Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) oraz Chicago Board of Trade.”;

87) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 117 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 117. Kryteria doboru lokat Generali Złota”;

88) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 117 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Realizacja celu inwestycyjnego Subfunduszu następuje poprzez inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, które pozwolą Subfunduszowi osiągać bezpośrednią lub pośrednią ekspozycję na kurs złota, w tym na wartość kruszcu, jak i na wartość instrumentów finansowych emitowanych przez podmioty, których przedmiotem działalności jest poszukiwanie, wydobywanie, przetwarzanie lub handel

złotem. W części, w której Aktywa Subfunduszu nie są zainwestowane w kategorii lokat, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, Fundusz inwestuje Aktywa Subfunduszu w pozostałe kategorie lokat określone w art. 116 ust. 2 Statutu, zgodnie z obowiązującym prawem i postanowieniami Statutu.”;

89) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 117 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w następującym brzmieniu:

„1a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 50% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez Invesco Physical Gold ETC oraz do 50% Aktywów Subfunduszu w tytuły uczestnictwa emitowane przez iShares Physical Gold ETC.”;

90) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 117 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu dla pozostałych kategorii lokat innych niż określone w ust. 1 zdanie pierwsze jest maksymalizacja wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w akcje i dłużne papiery wartościowe zależą od oceny perspektyw rynków akcyjnych i rynków dłużnych papierów wartościowych, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. 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.”;

91) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) skreśla się art. 117a;

92) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 119 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N powinna wynosić nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych. Uczestnicy programów systematycznego oszczędzania lub inwestowania, w tym pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE mogą zostać zwolnieni przez Fundusz z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”;

93) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 120 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Wpłaty środków pieniężnych na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Generali Złota mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunek Funduszu prowadzony dla Subfunduszu przez Depozytariusza albo w placówkach Dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu.”;

94) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) skreśla się art. 122a;

95) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł Rozdziału XXVIII otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Rozdział XXVIII. Generali Akcji Europejskich”;

96) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 155 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 155. Cel inwestycyjny Generali Akcji Europejskich”;

97) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 155 skreśla się ust. 3;

98) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 156 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 156. Rodzaje lokat dokonywanych przez Generali Akcji Europejskich i zasady ich dywersyfikacji”;

99) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 ust. 2 pkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w ust. 3,”;

100) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 ust. 2 pkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w ust. 3,”;

101) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 ust. 2 pkt 4) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w ust. 23.”;

102) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 ust. 2 pkt 6) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6) depozyty bankowe, na zasadach określonych w ust. 24 i 25 od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu.”;

103) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2), Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez podmioty z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w państwach członkowskich Unii Europejskiej i w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz w następującym państwie nienależącym do OECD: Serbii. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2), Fundusz może także lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na poniżej wskazanych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na poniżej wskazanych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange, Tokyo Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Oslo Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) oraz Chicago Board of Trade.”;

104) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 po ust. 3 dodaje się ust. 3a w następującym brzmieniu:

„3a. Subfundusz jest subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w ust. 2 pkt 1), przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 60%. W pozostałej części, niezainwestowanej w kategorii lokat określone w ust. 2 pkt 1), Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może

inwestować swoje aktywa w inne kategorie lokat wymienione w ust. 2, przy czym lokaty te nie będą stanowić więcej niż 40% Aktywów Subfunduszu.”;

105) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować od 5% do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.”;

106) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 po ust. 12 dodaje się ust. 12a w następującym brzmieniu:

„12a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować łącznie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w ust. 23, a także jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną.”;

107) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 156 po ust. 25 dodaje się ust. 25a w następującym brzmieniu:

„25a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane

108) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 157 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 157. Kryteria doboru lokat Generali Akcji Europejskich”;

109) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 157 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.”;

110) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 157 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. 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, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. 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.”;

111) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 157 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów wartościowych o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem. Na potrzeby niniejszego ustępu, pojęciem „papiery wartościowe o charakterze udziałowym” określa się papiery wartościowe inkorporujące, obok praw o charakterze majątkowym, również prawa o charakterze korporacyjnym.”;

112) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 157 po ust. 8 dodaje się ust. 9 w następującym brzmieniu:

„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 ust. 4 w odniesieniu do funduszy i instytucji wspólnego inwestowania o charakterze akcyjnym,

2) przy uwzględnieniu kryteriów doboru lokat wskazanych w ust. 5 w odniesieniu do funduszy i instytucji wspólnego inwestowania o charakterze dłużnym.”;

113) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) skreśla się art. 157a;

114) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 159 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N powinna wynosić nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych. Uczestnicy programów systematycznego oszczędzania lub

inwestowania, w tym pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE mogą zostać zwolnieni przez Fundusz z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”;

115) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 159 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKE minimalna wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu wynosi 3.000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu. W przypadku gromadzenia oszczędności na IKZE minimalna wysokość pierwszej wpłaty wynosi 3.000 złotych, przy czym Umowa o prowadzenie IKZE może przewidywać niższą minimalną wysokość pierwszej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i B Subfunduszu.”;

116) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 160 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Wpłaty środków pieniężnych na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Generali Akcji Europejskich mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunek Funduszu prowadzony dla Subfunduszu przez Depozytariusza albo w placówkach Dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu uprawnionych do przyjmowania takich wpłat zgodnie z przepisami prawa.”;

117) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) skreśla się art. 162a;

118) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł Rozdziału XXIX otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Rozdział XXIX. Generali Akcji Amerykańskich”;

119) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 163 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 163. Cel inwestycyjny Generali Akcji Amerykańskich”;

120) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 163 skreśla się ust. 3;

121) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 164 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 164. Rodzaje lokat dokonywanych przez Generali Akcji Amerykańskich i zasady ich dywersyfikacji”;

122) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 ust. 2 zdanie wprowadzające otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w następujące kategorie lokat:”;

123) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 ust. 2 pkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w ust. 3, ”;

124) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 ust. 2 pkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w ust. 3, ”;

125) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 ust. 2 pkt 3) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w ust. 17 - 22, ”;

126) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 ust. 2 pkt 4) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w ust. 23, ”;

127) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 ust. 2 pkt 6) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6) depozyty bankowe, na zasadach określonych w ust. 24 i 25 – od 0% do 60% wartości Aktywów Subfunduszu.”;

128) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 ust. 3 na końcu dodaje się zdanie w następującym brzmieniu:

„Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1) i 2), Fundusz może także lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na poniżej wskazanych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem

oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na poniżej wskazanych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej: Australian Securities Exchange, Canadian Securities Exchange, Tokyo Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Korea Exchange, Mexican Stock Exchange, New Zealand Exchange, Oslo Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Istanbul, New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) oraz Chicago Board of Trade.”;

129) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 po ust. 3 dodaje się ust. 3a w następującym brzmieniu:

„3a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, lokuje przede wszystkim w następujące rodzaje lokat:

- 1) instrumenty finansowe określone w ust. 2 pkt 1) i 2) dopuszczone do obrotu na rynkach zorganizowanych w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub denominowane w USD,
- 2) jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, których statuty lub regulaminy przewidują lokowanie co najmniej 50% ich aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów z siedzibą w Stanach Zjednoczonych Ameryki lub denominowane w USD,
- 3) walutę USD lub depozyty denominowane w USD.”;

130) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 po ust. 13 dodaje się ust. 13a w następującym brzmieniu:

„13a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować łącznie więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa, o których mowa w art. 164 ust. 23 Statutu, a także jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa subfunduszy, jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną.”;

131) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 164 po ust. 25 dodaje się ust. 25a w następującym brzmieniu:

„25a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe, na zasadach określonych w Ustawie.”;

132) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł art. 165 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Art. 165. Kryteria doboru lokat Generali Akcji Amerykańskich”;

133) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 165 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje środki przede wszystkim w akcje. Aktywa Subfunduszu mogą być też inwestowane w obligacje i inne instrumenty finansowe.”;

134) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 165 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. 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.”;

135) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 165 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe określone w art. 164 ust. 2 pkt 1) są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów wartościowych o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem. Na potrzeby niniejszego ustępu, pojęciem „papiery wartościowe o charakterze udziałowym” określa się papiery wartościowe inkorporujące, obok praw o charakterze majątkowym, również prawa o charakterze korporacyjnym.”;

136) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 167 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Pierwsza i każda kolejna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N powinna wynosić nie mniej niż 100 zł. Fundusz może określić niższą pierwszą i kolejną minimalną wpłatę na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N Subfunduszu, nie niższą jednak niż 20 złotych. Uczestnicy programów systematycznego oszczędzania lub inwestowania, w tym pracowniczych programów emerytalnych, IKE lub IKZE mogą zostać zwolnieni przez Fundusz z obowiązku dokonania minimalnej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.”;

137) W Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 168 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Wpłaty środków pieniężnych na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu Generali Akcji Amerykańskich mogą być dokonywane bezpośrednio na rachunek Funduszu prowadzony dla Subfunduszu przez Depozytariusza albo w placówkach Dystrybutorów wskazanych w prospekcie informacyjnym Funduszu uprawnionych do przyjmowania takich wpłat zgodnie z przepisami prawa.”;

138) Na stronie 494 Prospektu Spis treści otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„SPIS TREŚCI:

Rozdział I Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie	4
Rozdział II Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych	5
Rozdział III Dane o Funduszu	8
Dotyczy Subfunduszu Generali Euro.....	30
Dotyczy Subfunduszu Generali Profit Plus	53
Dotyczy Subfunduszu Generali Obligacje Aktywne	74
Dotyczy Subfunduszu SGB Bankowy	99
Dotyczy Subfunduszu Generali Złota	121
Dotyczy Subfunduszu Generali Akcji Europejskich.....	148
Dotyczy Subfunduszu Generali Akcji Amerykańskich.....	173
Dotyczy Subfunduszu Generali Aktywne Dochodowy	199
Dotyczy Subfunduszu SGB Dłużny	225
Dotyczy Subfunduszu Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące.....	249
Rozdział IV Dane o Depozytariuszu	271
Rozdział V Dane o podmiotach obsługujących Fundusz	277
Rozdział VI Informacje dodatkowe.....	294
Rozdział VII. Załączniki.....	296”

Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian.

Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.