

**OGŁOSZENIE O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI FUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 19 GRUDNIA 2024 ROKU**

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

- 1) **Na stronie tytułowej w akapicie „Oznaczenia Subfunduszy” punkty 1) i 18) otrzymują następującą treść:**

„1) **Generali Korona Obligacji Uniwersalny”**

„18) **Generali Obligacji Krótkoterminowy”**

- 2) **Na stronie tytułowej Prospektu zaktualizowano datę aktualizacji Prospektu oraz datę sporządzenia tekstu jednolitego, w obu przypadkach poprzez wskazanie daty 19 grudnia 2024 r.,**

- 3) **W rozdziale II 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:

Andrzej Czarnecki,

Maciej Kik,

Aleksander Szymerski,

Krzysztof Izdebski,

Michał Milewski,

Adam Woźny,

Kosma Wolffgram,

Daniel Wesołowski,

Kinga Niciporuk,

Krzysztof Zając,

Konrad Strzeszewski.

Istotny wpływ na zarządzanie Funduszem będą mieli:

Maciej Kik – Zarządzający Subfunduszem Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Korona Zrównoważony;

Krzysztof Izdebski – Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony;

Andrzej Czarnecki – Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Obligacji Uniwersalny;

Adam Woźny, Michał Milewski – Zarządzający Subfunduszem Generali Akcji: Megatrendy, Generali Akcje Value, Generali Surowców, Generali Akcji Rynków Wschodzących;

Aleksander Szymerski – Zarządzający Subfunduszem Generali Obligacji Krótkoterminowy;

Daniel Wesołowski – Zarządzający Subfunduszem Generali Dolar;

Kosma Wolffgram – Zarządzający Subfunduszem Generali Konserwatywny;

Konrad Strzeszewski – Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Akcje, Generali Stabilny Wzrost.”

4) W rozdziale II pkt 9. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem

1. Generali Fundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
2. Generali Absolute Return Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
3. Generali Absolute Return Akcyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
4. Generali Multi Asset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
5. Generali Horyzont Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.”

5) W rozdziale III pkt 3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„3. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz

Jednostka Uczestnictwa stanowi prawo majątkowe Uczestnika Funduszu określone w Statucie i Ustawie, a wszystkie Jednostki Uczestnictwa danego Subfunduszu tej samej kategorii reprezentują jednakowe prawa majątkowe.

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa na każde żądanie osoby uprawnionej do uczestnictwa w Funduszu lub Uczestnika Funduszu i dokonuje ich odkupienia na każde żądanie Uczestnika Funduszu.

Jednostki Uczestnictwa są umarzone z mocy prawa z chwilą ich odkupienia przez Fundusz.

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestnika Funduszu na rzecz osób trzecich.

Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu, z zastrzeżeniem, że w razie śmierci Uczestnika Funduszu, Fundusz jest obowiązany na żądanie: osoby, która przedstawi rachunki stwierdzające wysokość poniesionych przez nią wydatków związanych z pogrzebem Uczestnika Funduszu – odkupić Jednostki Uczestnictwa zapisane w Subrejestrze, do wartości nieprzekraczającej kosztów urządzenia pogrzebu zgodnie ze zwyczajami przyjętymi w danym środowisku, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia; osoby, którą Uczestnik Funduszu wskazał Funduszowi w pisemnej dyspozycji – odkupić Jednostki Uczestnictwa Uczestnika zapisane w Subrejestrze do wartości nie wyższej niż przypadające na ostatni miesiąc przed śmiercią Uczestnika Funduszu dwudziestokrotne przeciętne miesięczne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, ogłaszane przez prezesa Głównego Urzędu Statystycznego, oraz nieprzekraczającej łącznej wartości Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Subrejestrze, oraz wypłacić tej osobie kwotę uzyskaną z tego odkupienia. Jeżeli Jednostki Uczestnictwa wchodzi w skład ustawowej wspólności majątkowej małżeńskiej współmałżonek Uczestnika ma prawo do 50% Jednostek Uczestnictwa współmałżonka.

Jednostki Uczestnictwa mogą być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym.

Fundusz zastrzega sobie prawo do dokonania podziału Jednostek Uczestnictwa na równe części tak, aby ich całkowita wartość odpowiadała wartości Jednostek Uczestnictwa przed podziałem.

Fundusz zbywa w Subfunduszach: Generali Korona Obligacji Uniwersalny, Generali Obligacji Krótkoterminowy, Generali Korona Obligacje, Generali Korona Akcje oraz Generali Akcje Małych i Średnich Spółek Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, tj.: Jednostki Uczestnictwa kategorii A, Jednostki Uczestnictwa kategorii B, Jednostki Uczestnictwa kategorii C oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii D, różniące się w szczególności wysokością pobieranej od nich opłaty za zarządzanie i wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych. Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, o których mowa powyżej, istniejące w dniu 22 maja 2017 r., począwszy od tego dnia posiadają status Jednostek Uczestnictwa kategorii A. Fundusz zbywa w Subfunduszach: Generali Dolar, Generali Konserwatywny, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Akcji: Megatrendy, Generali Akcje Value, Generali Akcji Rynków Wschodzących, Generali Surowców Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, tj.: Jednostki Uczestnictwa kategorii A, Jednostki Uczestnictwa kategorii B (z wyłączeniem Subfunduszu Generali Dolar), Jednostki Uczestnictwa kategorii C oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii D, różniące się w szczególności wysokością pobieranej od nich opłaty za zarządzanie i wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych. Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy, o których mowa powyżej, istniejące w dniu 1 lipca 2017 r., począwszy od tego dnia posiadają status Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Fundusz zbywa:

- 1) w Subfunduszach: Generali Korona Obligacji Uniwersalny, Generali Obligacji Krótkoterminowy, Generali Korona Obligacje, Generali Konserwatywny, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony,

Generali Akcji: Megatrendy, Generali Korona Akcje, Generali Akcje Value, Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcji Rynków Wschodzących, Generali Surowców, Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii tj.: 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;

2) w Subfunduszu Generali Dolar: Jednostki Uczestnictwa kategorii A, Jednostki Uczestnictwa kategorii C, Jednostki Uczestnictwa kategorii D i Jednostki Uczestnictwa kategorii H;

3) w Subfunduszach: Akcje: 3, Akcje: 4, Akcje: 5, Mieszany: 1, Mieszany: 2, Mieszany: 3, Dług: 2, Akcje: 6, Akcje: 7, Akcje: 8, Akcje: 9, Akcje: 10, Akcje: 11, Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii H,

różniące się w szczególności wysokością pobieranej od nich opłaty za zarządzanie, wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych oraz kosztów obciążających Aktywa Subfunduszy. Jednostki Uczestnictwa kategorii: B, C, D, E, I, J, K, L, M oraz N są zbywane i odkupywane wyłącznie w ramach programów systematycznego oszczędzania lub inwestowania, w tym pracowniczych programów emerytalnych, IKE czy IKZE, których warunki przewidują możliwość oferowania Jednostek Uczestnictwa tej kategorii, ze środków pochodzących z wpłat dokonywanych w ramach tych programów.

W Subfunduszach innych niż wskazane w pkt 1-3 powyżej, zbywane są wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz Jednostki Uczestnictwa kategorii H.

Jednostki Uczestnictwa kategorii H nie są zbywane w ramach programów systematycznego oszczędzania lub inwestowania, w tym pracowniczych programów emerytalnych, IKE oraz IKZE

Jednostki Uczestnictwa każdej kategorii ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach.

Nie jest możliwe złożenie przez Uczestnika zlecenia transferu Jednostek Uczestnictwa (tj. zlecenia polegającego na żądaniu przeniesienia Jednostek Uczestnictwa zapisanych na jednym Rejestrze na inny Rejestr w tym samym Subfunduszu, należący do tego samego Uczestnika), chyba że Towarzystwo wyraziło zgodę na transfer, który jest w interesie Uczestnika i następuje na rejestry otwarte za pośrednictwem Towarzystwa. Transfer nie może skutkować zmianą kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Nie jest możliwe złożenie przez Uczestnika zlecenia zamiany Jednostek Uczestnictwa pomiędzy Subfunduszami skutkującego zmianą kategorii Jednostek Uczestnictwa.

Jednostki Uczestnictwa można łączyć wyłącznie w ramach tej samej kategorii.

Fundusz zbywa bezpośrednio wyłącznie Jednostki Uczestnictwa kategorii B, C, H, K, L, M oraz N każdego z Subfunduszy.

Za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 i 2 Ustawy, Fundusz zbywa wyłącznie następujące Jednostki Uczestnictwa: Jednostki Uczestnictwa kategorii A, D, E, F, G, I oraz J każdego z Subfunduszy.”

6) W rozdziale III w pkt 6.4 ust. 4 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„4. Wyplata w walucie USD w przypadku Subfunduszu Generali Dolar jest dokonywana wyłącznie na rachunek bankowy Uczestnika lub przedstawiciela ustawowego Uczestnika, upoważnionego przez Uczestnika do złożenia danego zlecenia odkupienia.”

7) W rozdziale III w pkt 6.4. ust. 5 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„5. W przypadku wskazania przez zleceniodawcę rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego, na który należy dokonać przelewu środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa, który to nie należy do Uczestnika ani jego przedstawiciela ustawowego, o którym mowa powyżej, Fundusz (o ile będzie mógł zweryfikować przed realizacją wypłaty środków pieniężnych, czy rachunek bankowy lub rachunek pieniężny, na który należy dokonać przelewu środków pieniężnych pochodzących z odkupienia Jednostek Uczestnictwa należy do Uczestnika albo jego przedstawiciela ustawowego, o którym mowa powyżej), po odkupieniu Jednostek Uczestnictwa wstrzyma wypłatę ww. środków pieniężnych do dnia wskazania Funduszowi przez zleceniodawcę lub Uczestnika rachunku bankowego lub rachunku pieniężnego należącego do Uczestnika lub jego przedstawiciela ustawowego lub jego pełnomocnika, o którym mowa powyżej.”

8) W rozdziale III w pkt 11.2.1 ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Aktywa Subfunduszy: Generali Korona Obligacji Uniwersalny, Generali Korona Obligacje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Korona Akcje, Generali Akcji Rynków Wschodzących, Generali Akcje Value, Generali Konserwatywny, Generali Stabilny Wzrost, Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcji:

Megatrendy, Generali Obligacji Krótkoterminowy oraz Generali Surowców wycenia się i zobowiązania ustala w złotych.”

9) W rozdziale III w pkt 11.2.2 ust. 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszy Generali Korona Obligacji Uniwersalny, Generali Korona Obligacje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Korona Akcje, Generali Akcji Rynków Wschodzących, Generali Akcje Value, Generali Konserwatywny, Generali Stabilny Wzrost, Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcji: Megatrendy, Generali Obligacji Krótkoterminowy, Generali Surowców, o których mowa w pkt 11.2.2. ppkt 1), wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.”

10) W rozdziale III w pkt 11.3. 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.

11) W rozdziale III śródtytuł nad pkt 12 otrzymuje nową treść:

„Dotyczy Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny”

12) W rozdziale III pkt 12.1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Subfundusz jest Subfunduszem Dłużnym krótkoterminowym, który nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu Rozporządzenia FRP.

2. Głównymi kategoriami lokat Subfunduszu są Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz w inne dłużne papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wierzytelności pieniężne, w przypadku których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni.

3. Udział kategorii lokat określonych w Statucie, tj. art. 45 ust. 2 pkt 2) oraz art. 45 ust. 2 pkt 4) Funduszy Dłużnych, wynosić będzie nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Udział pozostałych kategorii lokat określonych w art. 45 ust. 2 Statutu będzie niższy niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu. Instrumenty Rynku Pieniężnego kwalifikowalne jako lokaty funduszy rynku pieniężnego, w rozumieniu artykułu 10 Rozporządzenia FRP nie będą stanowić istotnego udziału w portfelu.

4. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 0-3.”

13) W rozdziale III pkt 12.2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu wysokiej płynności.

2. Lokaty Subfunduszu 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.”

14) W rozdziale III w pkt 12.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 45 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

15) W rozdziale III w pkt 15.3., 16.2. i 16.4. zaktualizowano nazwę subfunduszu.

16) W rozdziale III pkt 17.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Subfundusz jest Subfunduszem Dłużnym, którego zamiarem jest osiągnięcie wyższego wyniku niż stopa odniesienia ustalona dla Subfunduszu.

2. Głównymi kategoriami lokat Subfunduszu są dłużne papiery wartościowe zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym.

3. Środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 54 ust. 2 pkt 2) Statutu, w tym w szczególności w obligacje. Udział kategorii lokat, o których mowa w zdaniu poprzednim wynosił

będzie nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Udział pozostałych kategorii lokat określonych w art. 54 ust. 2 Statutu musi wynosić nie więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 2-9.”

17) W rozdziale III pkt 17.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Podstawowym kryterium doboru lokat jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.

2. Lokaty Subfunduszu w papiery wartościowe 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.”

18) W rozdziale III w pkt 17.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 54 ust. 5, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

19) W rozdziale III pkt 22.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Subfundusz jest Subfunduszem Dłużnym krótkoterminowym, który nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu Rozporządzenia FRP.

2. Głównymi kategoriami lokat Subfunduszu są Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe.

3. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 0-3.

4. Nie mniej niż 50% Aktywów Subfunduszu będzie lokowane w Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe denominowane w USD.”

20) W rozdziale III pkt 22.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz, działający na rachunek Subfunduszu, jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu przez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności.

2. Lokaty Subfunduszu w papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta oraz emitenta papieru wartościowego.”

21) W rozdziale III w pkt 22.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 63 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

22) W rozdziale III w pkt 32.1. po ppkt 2. dodaje się ppkt 3. o następującej treści:

„3. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 2-9.”

23) W rozdziale III w pkt 32.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 81 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

24) W rozdziale III punkty 33.3.2., 38.3.2. oraz 93.3.2. otrzymują nowe następujące brzmienie:

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

Standardy ładu korporacyjnego

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

Środowisko naturalne

Ryzyko poniesienia przez fundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitentów związane z negatywnymi zdarzeniami związanymi z ryzykiem fizycznym charakterystycznym dla kraju siedziby emitenta, obejmującym m.in. nasilenie zjawisk takich jak susze, powódzie, pożary i ekstremalne zjawiska pogodowe wpływających na działalność emitentów papierów wartościowych.

Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów podatnych na w/w ryzyko oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Standardy ładu społecznego

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

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.”

25) W rozdziale III pkt 37.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Głównymi kategoriami lokat Subfunduszu są akcje, certyfikaty inwestycyjne, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego.

2. Subfundusz jest subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 90 ust. 2 pkt 1) Statutu, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. W pozostałej części Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne kategorie lokat wymienione w art. 90 ust. 2 Statutu.

3. Przyjmuje się, że limit, o którym mowa w pkt. 2 jest zachowany, w przypadku, gdy wartość lokat określonych w art. 90 ust. 2 pkt 1) Statutu oraz wartość ekspozycji na te lokaty uzyskiwana przez instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią indeksy akcyjne lub akcje polskich spółek jest nie niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

26) W rozdziale III w pkt 37.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 90 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane

Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

27) W rozdziale III pkt 57.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Subfundusz jest subfunduszem globalnych akcji rynków wschodzących uzyskującym ekspozycję na akcje zarówno w sposób bezpośredni jak i pośredni. Aktywa Subfunduszu są lokowane na Rynkach Wschodzących, głównie w kategorii lokat:

- 1) określone w art. 126 ust. 9 Statutu:
 - a) których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie lub zapewnienie ekspozycji powyżej 70% aktywów w akcje spółek, które mają siedzibę lub ich główny przedmiot działalności koncentruje się w państwach zaliczanych do Rynków Wschodzących lub których akcje dopuszczone są do obrotu w państwach zaliczanych do Rynków Wschodzących, lub
 - b) których polityka inwestycyjna zakłada odzwierciedlenie indeksów akcji Rynków Wschodzących,
- 2) wskazane w art. 126 ust. 2 pkt 1 Statutu, emitowane przez spółki, które mają siedzibę lub ich główny przedmiot działalności koncentruje się w państwach zaliczanych do Rynków Wschodzących lub których akcje dopuszczone są do obrotu w państwach zaliczanych do Rynków Wschodzących.

2. Łączny udział lokat, o których mowa w pkt. 1 ppkt 1) i 2) powyżej, w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. W pozostałym zakresie Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne kategorie lokat wymienione w art. 126 ust. 2 Statutu.

3. Dla potrzeb niniejszego rozdziału przez Rynki Wschodzące rozumie się rynki w państwach zaliczanych w skład indeksu MSCI Emerging Markets.”

28) W rozdziale III w pkt 57.2. po ppkt 3. dodaje się ppkt 4. o następującej treści:

„4. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje Aktywa Subfunduszu na Rynkach Wschodzących:

- 1) w kategorii lokat określone w art. 126 ust. 9 Statutu, których polityka inwestycyjna zakłada: lokowanie lub zapewnienie ekspozycji powyżej 70% aktywów w akcje spółek, które mają siedzibę lub ich główny przedmiot działalności koncentruje się w państwach zaliczanych do Rynków Wschodzących lub odzwierciedlenie indeksów akcji Rynków Wschodzących, stosując kryteria doboru lokat określone w art. 126 ust. 8 Statutu, a także
- 2) w kategorii lokat wskazane w art. 126 ust. 2 pkt 1 Statutu emitowane przez spółki, które mają siedzibę lub ich główny przedmiot działalności koncentruje się w państwach zaliczanych do Rynków Wschodzących, stosując kryteria doboru lokat określone w art. 126 ust. 4 Statutu, z uwzględnieniem art. 126 ust. 3 Statutu.”

29) W rozdziale III w pkt 57.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 126 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

30) W rozdziale III pkt 77.1. ppkt 2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„2. Subfundusz jest Subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu emitowane przez spółki notowane na następujących rynkach zorganizowanych: New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) i CBOT (Chicago Board of Trade) lub denominowane w dolarze amerykańskim oraz w kategorii lokat określone w art. 171 ust. 9 Statutu, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 70% ich aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez spółki notowane na wyżej wymienionych rynkach zorganizowanych lub spółki, które emitują instrumenty finansowe określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu denominowane w dolarze amerykańskim. Łączny udział kategorii lokat określonych w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu emitowanych przez spółki wchodzące w skład indeksu wskazanego w art. 178 ust. 5 Statutu lub kategorii lokat określonych w art. 171 ust. 2 pkt 1) Statutu emitowanych przez emitentów, którzy w ostatnich 3 latach wypłacili dywidendę lub przeprowadzili skup akcji własnych, w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 80%. W pozostałej części, niezainwestowanej w kategorii lokat określone powyżej, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 171 ust. 2 Statutu.”

31) W rozdziale III w pkt 77.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 171 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

32) W rozdziale III pkt 87.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Subfundusz jest Subfunduszem Dłużnym krótkoterminowym, który nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu Rozporządzenia FRP.

2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu będzie lokował Aktywa Subfunduszu głównie:

- 1) w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski
- 2) w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez państwo członkowskie lub następujące państwo należące do OECD: Australia, Kanada, Japonia, Nowa Zelandia, Norwegia, Korea Południowa, Szwajcaria, Wielka Brytania, Stany Zjednoczone.

3. Subfundusz jest subfunduszem krótkoterminowych instrumentów dłużnych, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii lokat określone w Art. 198 ust. 2 pkt 2) Statutu. Udział pozostałych kategorii lokat określonych w Art. 198 ust. 2 nie będzie większy niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 0-3.”

33) W rozdziale III pkt 87.2. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. 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.

2. Działalność lokacyjna Subfunduszu może być prowadzona zarówno na rynku polskim, jak i na rynkach zagranicznych. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, inne niż wskazane w ust. 1, emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz w dłużne papiery wartościowe emitowane przez emitentów z siedzibą na terytorium państw określonych w art. 198 ust. 3 pkt 3) i 3a) Statutu.

3. Aktywa Subfunduszu lokowane są w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego zapewniające konkurencyjne oprocentowanie, zarówno o charakterze stałym jak i zmiennym. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego 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.”

34) W rozdziale III w pkt 87.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 198 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

35) W rozdziale III w pkt 92.1. po ppkt 2. dodaje się ppkt 3. o następującej treści:

„3. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 2-9.”

36) W rozdziale III w pkt 92.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 189 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

37) W rozdziale III pkt 97.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

- „1. Głównymi kategoriami lokat Subfunduszu są akcje małych i średnich spółek oraz certyfikaty inwestycyjne.
2. Subfundusz jest subfunduszem akcji, w którym środki pieniężne Uczestników będą lokowane w kategorii

lokata wskazane w art. 207 Statutu. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie nie mniej niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w akcje małych i średnich spółek. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz będzie inwestował w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami Statutu Funduszu. Za „małe i średnie spółki” w rozumieniu zdania poprzedniego uważa się:

1) w przypadku spółek, których akcje są dopuszczone do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

a) spółki wchodzące w skład indeksów mWIG40 albo sWIG80, lub

b) spółki, których kapitalizacja rynkowa (tj. iloczyn ceny rynkowej akcji spółki oraz liczby wyemitowanych przez tę spółkę akcji) nie przekracza równowartości w złotych 5 mld EURO;

2) w przypadku spółek, których akcje są dopuszczone do obrotu w innym państwie niż Rzeczypospolita Polska, ich kapitalizacja rynkowa (tj. iloczyn ceny rynkowej akcji spółki oraz liczby wyemitowanych przez tę spółkę akcji) nie przekracza równowartości w złotych 10 mld EURO.

Przyjmuje się, że limit, o którym mowa w pkt. 2 jest zachowany, w przypadku, gdy wartość akcji małych i średnich spółek znajdujących się w portfelu Subfunduszu oraz wartość ekspozycji na te lokaty uzyskiwana przez instrumenty pochodne, dla których bazę stanowią indeksy giełdowe małych i średnich spółek jest nie niższa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.”

38) W rozdziale III w pkt 97.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 207 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

39) W rozdziale III śródtytuł nad pkt 102. otrzymuje nową treść:

„Dotyczy Subfunduszu Generali Obligacji Krótkoterminowy”

40) W rozdziale III pkt 102.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Subfundusz jest Subfunduszem Dłużnym krótkoterminowym, który nie jest funduszem rynku pieniężnego w rozumieniu Rozporządzenia FRP.

2. Głównymi kategoriami lokat Subfunduszu są dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego.

3. Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w następujące kategorie lokat:

- 1) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego na zasadach określonych w Statucie,
- 2) depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych,
- 3) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, na zasadach określonych w Statucie,
- 4) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe oraz inne prawa majątkowe, które, zgodnie z Ustawą, mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu, na zasadach określonych w Statucie.

4. Środki pieniężne Uczestników będą lokowane przez Fundusz na rachunek Subfunduszu głównie w kategorii lokat, o których mowa w art. 288 ust. 2 pkt 1) Statutu, w tym w szczególności w obligacje. Łączny udział kategorii lokat, o których mowa w zdaniu poprzednim oraz kategorii lokat, o których mowa w Statucie, w art. 288 ust. 2 pkt 3) Funduszy Dłużnych wynosi min. 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Instrumenty Rynku Pieniężnego kwalifikowalne jako lokaty funduszy rynku pieniężnego w rozumieniu artykułu 10 Rozporządzenia FRP nie będą stanowić istotnego udziału w portfelu. Jednocześnie, udział pozostałych kategorii lokat określonych w art. 288 ust. 2 Statutu będzie niższy niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

5. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 0-3.”

41) W rozdziale III w pkt 102.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 288 ust. 9 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane

Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

42) W rozdziale III w pkt 105.3., 106.2. i 106.4. zaktualizowano nazwę subfunduszu.

43) W rozdziale III pkt 107.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Głównymi kategoriami lokat Subfunduszu są jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą oraz akcje.

2. Subfundusz jest subfunduszem rynku surowców, którego Aktywa są lokowane w kategorii lokat określone w art. 216 ust. 9 Statutu, które zgodnie ze swoją polityką inwestycyjną lokują powyżej 50% swoich aktywów na rynku surowców, w tym również w akcje spółek prowadzących działalność w sektorach gospodarki takich jak poszukiwanie, wydobywanie, produkcja, przetwarzanie, dystrybucja lub handel surowcami, a także w kategorii lokat wskazane w art. 216 ust. 2 pkt 1) Statutu emitowane przez spółki, których działalność jest związana z poszukiwaniem, wydobywaniem, produkcją, przetwarzaniem, dystrybucją lub handlem surowcami. Udział lokat, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 80%. W pozostałej części Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne kategorie lokat wymienione w art. 216 ust. 2 Statutu.”

44) W rozdziale III w pkt 107.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 216 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

45) W rozdziale III pkt 112.1. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz lokuje co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu łącznie w następujące kategorie lokat:

- 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe emitowane przez spółki prowadzące działalność w sektorach, o których mowa w pkt 2 poniżej,
- 2) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz subfunduszy wyodrębnionych w ramach tych funduszy,
- 3) tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w art. 225 ust. 9 Statutu oraz subfunduszy wyodrębnionych w ramach tych funduszy lub instytucji;

przy czym w przypadkach, o których mowa w pkt 2) i 3) fundusze, instytucje lub subfundusze powinny dokonywać swoich lokat w akcje spółek prowadzących działalność w sektorach, o których mowa w pkt 2 poniżej.

W pozostałej części, niezainwestowanej w kategorie lokat określone powyżej, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 225 ust. 2 Statutu, przy czym lokaty te nie będą stanowić więcej niż 20% Aktywów Subfunduszu.

2. Do spółek, o których mowa w pkt. 1 zalicza się spółki prowadzące działalność w sektorach:

- 1) Telekomunikacja (ang. Communications),
- 2) Energia (ang. Energy),
- 3) Finansowy (ang. Financials),
- 4) Ochrona Zdrowia (ang. Health Care),
- 5) Technologiczny (ang. Technology).”

46) W rozdziale III pkt 112.2. ppkt 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Fundusz, działając na rachunek subfunduszu lokuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje będące papierami wartościowymi, o których mowa w art. 225 ust. 3 pkt 2 oraz pkt 3 Statutu spełniające kryteria, o których mowa w art. 226 ust. 1 Statutu.”

47) W rozdziale III w pkt 112.5. pierwsze zdanie otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie oraz z zastrzeżeniem kryteriów określonych w art. 225 ust. 5 Statutu, umowy, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane

Instrumenty Pochodne, mogą być zawierane zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu.”

48) W rozdziale IV pkt 3. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1) Fundusz może zawierać z Depozytariuszem umowy, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz umowy, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy, , jeżeli zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

2) Fundusz jest uprawniony do zawierania z Depozytariuszem umów:

1. których przedmiotem są papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski,
2. krótkoterminowych lokat na terminy: Overnight, Tommorrow Next, Spot Next i wszystkich ich kombinacji tj. Overnight i Tommorrow Next, Tommorrow Next i Spot Next, Overnight i Tommorrow Next i Spot Next. Umowy takie zawierane są przede wszystkim w celu zarządzania płynnością Funduszu i zawierane są na czas trwania tych lokat na warunkach nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym,
3. depozytów przekraczających datę Spot Next (forward) lub od tej daty. Depozyty mogą być zawierane tak aby ich data wygaśnięcia była nie dłuższa niż rok od dnia zawarcia transakcji. Depozyty zawierane są na czas ich trwania, w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszy, jeżeli warunki ich zawierania oferowane przez Depozytariusza są konkurencyjne w stosunku do oferowanych przez inne banki. Przy ocenie konkurencyjności warunków depozytu pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: w pierwszej kolejności: oprocentowanie i warunki zerwania depozytu wraz z wszystkimi konsekwencjami, a następnie koszty przesyłania środków pomiędzy bankami, a także ich dostępność w dniu zapadalności depozytu,
4. rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych; Umowy rachunków rozliczeniowych zawierane są na warunkach uzgodnionych z Depozytariuszem nie gorszych niż oferowane przez Depozytariusza innym klientom instytucjonalnym,
5. transakcji natychmiastowej lub terminowej wymiany walut. Umowy te będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszy zakładającą w szczególności nabywanie i zbywanie składników portfela denominowanych w walutach obcych, a także w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu kryteriów oceny ich konkurencyjności w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki. Przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: w pierwszej kolejności: cena i koszty transakcji, a następnie, jeżeli cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych termin rozliczenia transakcji, ograniczenia w wolumenie transakcji oraz wiarygodność partnera transakcji zgodnie z postanowieniami Polityki składania i realizacji zleceń Towarzystwa,
6. transakcji wymiany odsetkowej FRA, IRS oraz walutowo-odsetkowe (CIRS). Umowy te będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego oraz w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszy, a także w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, przy uwzględnieniu kryteriów oceny ich konkurencyjności w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki. Przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: w pierwszej kolejności: ocena i koszty transakcji, a następnie, jeżeli cena i koszty transakcji oferowane przez Depozytariusza są na poziomie gorszym niż oferty banków konkurencyjnych termin rozliczenia transakcji, ograniczenia w wolumenie transakcji oraz wiarygodność partnera transakcji,
7. 7. umów, których przedmiotem są papiery wartościowe, jeżeli zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu i nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów., 8. pożyczki zdematerializowanych papierów wartościowych. Umowy te zawierane są w celu osiągnięcia dodatkowego dochodu, w związku z papierami wartościowymi przechowywanymi na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza. Każda z umów pożyczki zdematerializowanych papierów wartościowych zawierana z Depozytariuszem powinna spełniać warunki dla zawierania tego rodzaju umów na rachunek danego Subfunduszu, określone w Części II Statutu, w postanowieniach odnoszących się do pożyczek zdematerializowanych papierów wartościowych, dotyczących tego Subfunduszu, przy czym okres, na jaki została udzielona pożyczka, nie może być dłuższy niż 3 miesiące,
8. umowy kredytu w rachunku bieżącym, jeżeli zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu i następuje na warunkach rynkowych. Przy ocenie warunków umowy uwzględnia się:
 - a. koszt prowizji;
 - b. wysokość odsetek;
 - c. stawkę bazowej stopy procentowej;

d. wysokość marży bankowej,

Warunki zawarcia umów określonych w pkt 1-8 są każdorazowo dokumentowane, w szczególności w zakresie dotyczącym zasad ustalenia ceny i innych istotnych warunków transakcji.”

49) W rozdziale IV pkt 4. otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„W związku z wykonywaniem funkcji Depozytariusza Funduszu oraz prowadzeniem przez Depozytariusza innej działalności, w szczególności występowania jako strona transakcji z Funduszem, zidentyfikowano następujące okoliczności, które mogą powodować powstanie konfliktu interesów:

- 1) wykonywanie przez Deutsche Bank Polska SA funkcji Depozytariusza Funduszu przy równoczesnej możliwości zawierania przez Deutsche Bank Polska SA z Funduszem umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 ustawy, których wykonywanie podlega następnie nadzorowi Depozytariusza;
- 2) możliwość wystąpienia przez Depozytariusza, w imieniu Uczestników Funduszu, z powództwem przeciwko Towarzystwu, z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków Towarzystwa w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.“

50) W rozdziale VI w pkt 7. ppkt 2) zaktualizowano nazwy subfunduszy.

51) W rozdziale VII po pkt. 1.9. dodaje się pkt. 1.9a o następującej treści:

„1.9a Fundusz/ Subfundusz Dłużny – fundusz, subfundusz, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania mająca siedzibę za granicą, która zgodnie ze swoim statutem lub regulaminem realizuje cel inwestycyjny poprzez inwestowanie co najmniej 70% aktywów w instrumenty dłużne.“

52) W rozdziale VII po pkt. 1.13. dodaje się pkt. 1.13a o następującej treści:

„1.13a Nieskarbowe Dłużne Papiery Wartościowe – dłużne papiery wartościowe inne niż Skarbowe Dłużne Papiery Wartościowe, w tym w szczególności instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa oraz inne instrumenty i tytuły zobowiązaniowe o charakterze dłużnym, w przypadku których ryzyko kredytowe przypisane jest do przedsiębiorstwa.“

53) W rozdziale VII po pkt. 1.18. dodaje się pkt. 1.18a o następującej treści:

„1.18a Skarbowe Dłużne Papiery Wartościowe – dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, Państwa Członkowskie, Unię Europejską, państwo inne niż Państwo Członkowskie, rządy innych państw, banki centralne oraz agencje rządowe.“

54) W rozdziale VII po pkt. 1.31. dodaje się pkt. 1.32 o następującej treści:

„1.32. Zmodyfikowana Duration (ang. Modified Duration) – szacunkowa zmiana wartości części dłużnej portfela Subfunduszu w reakcji na zmianę poziomu stóp procentowych, wyznaczana z uwzględnieniem średniego ważonego aktywami czasu trwania lokat wchodzących w skład części dłużnej portfela danego Subfunduszu.“

55) W załącznikach do Prospektu Informacyjnego zamieszczono tekst jednolity statutu funduszu uwzględniający zmiany ogłoszone w dniu 19 września 2024 r., które weszły w życie w dniu 19 grudnia 2024 r.

56) Zaktualizowano spis treści.

Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian. Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.