

OGŁOSZENIE O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI HORYZONT SPECJALISTYCZNEGO 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 Horyzont Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Prospekt”):

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

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

„1. Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami:

2. Generali Fundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi Subfunduszami:

3. Generali Absolute Return Dłużny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

4. Generali Absolute Return Akcyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,

5. Generali Multi Asset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.”

3) W rozdziale III punkt 91.3.1.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

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

Relacje z klientami

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, przeciwko któremu toczyło się historycznie lub jest obecnie prowadzone postępowanie związane z klientami, nieuczciwymi pożyczkami, powszechnymi lub rażącymi przypadkami dyskryminacji, oszustw, nieuczciwego traktowania. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z przypadkami związanymi z relacjami emitentów z klientami jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy czy zostały wprowadzone odpowiednie plany przeciwdziałania takim przypadkom, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem.

Szkody środowiskowe

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji subfunduszu w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, przeciwko któremu toczyło się historycznie lub jest obecnie prowadzone postępowanie w sprawie potencjalnego naruszenia lub naruszania zasad United Nations Global Compact w zakresie szkód środowiskowych. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z przypadkami szkód środowiskowych jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy czy zostały wprowadzone odpowiednie

plany przeciwdziałania takim przypadkom, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem.

Prawa pracownicze

Ryzyko poniesienia przez subfundusz straty wynikającej z utraty wartości inwestycji w instrumenty finansowe emitowane przez emitenta, przeciwko któremu toczyło się historycznie lub jest obecnie prowadzone postępowanie w sprawie łamania praw pracowniczych. Ryzyko nieosiągnięcia zysku w przypadku ograniczania inwestycji w emitentów zaangażowanych w w/w działalność oraz ryzyko wynikające z innych zdarzeń, na które narażone jest Towarzystwo w związku z decyzjami inwestycyjnymi w zakresie pełnienia funkcji zarządzającego subfunduszem.

Ekspozycja subfunduszu związana ze stwierdzonymi przypadkami działalności w sposób pośredni lub bezpośredni związanej z przypadkami łamania praw pracowniczych jest wynikiem każdorazowej dodatkowej szczegółowej analizy, w tym analizy fundamentalnej, analizy faktycznego zaangażowania w kontrowersyjną działalność oraz analizy czy zostały wprowadzone odpowiednie plany przeciwdziałania takim przypadkom, gdzie zostało stwierdzone, że potencjał wzrostu wartości inwestycji przewyższa negatywne skutki związane z tym ryzykiem.

Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju

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

W wyniku analizy ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z Subfunduszu, w opinii TFI, dokładne ujęcie ilościowego wpływu tych czynników jest aktualnie utrudnione. W opinii TFI zarówno, w krótkim horyzoncie, jak i długim horyzoncie istnieją czynniki mogące wpływać zarówno pozytywnie jak i negatywnie na stopę zwrotu, przy czym największy prawdopodobny wpływ będą miały czynniki związane z jakością zarządzania i przestrzeganiem standardów korporacyjnych.”

4) W rozdziale IV punkt 3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Poniżej prezentowane są ogólne zasady obowiązujące dla funduszy inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo.

- 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. 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.
9. 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.”

5) 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 wystąpienie 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.”

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