

Ogłoszenie

z dnia 1 lipca 2024 r.

o zmianie statutu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Niniejszym, Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ogłasza o zmianie statutu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, w ten sposób że:

- 1) **tytuł art. 155 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
„Art. 155. Cel inwestycyjny Generali Akcji: Lifestyles”
- 2) **w art. 155 statutu Funduszu ust. 2 zostaje przenumerowany na ust. 3, a następnie po ust. 1 dodaje się nowy ust. 2 w następującym brzmieniu:**
„2. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, dąży do realizacji celu inwestycyjnego poprzez dokonywanie inwestycji z uwzględnieniem ograniczeń, o których mowa w poniższych postanowieniach, przede wszystkim w papiery wartościowe o charakterze udziałowym, w tym w szczególności akcje emitowane przez spółki oferujące dobra lub usługi dedykowane konsumentom, cechujące się wysoką rozpoznawalnością, atrakcyjnością lub wpisujące się we współczesne trendy.”
- 3) **tytuł art. 156 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
„Art. 156. Rodzaje lokat dokonywanych przez Generali Akcji: Lifestyles i zasady ich dywersyfikacji”
- 4) **w art. 156 statutu Funduszu po ust. 1 dodaje się ust. 1a w następującym brzmieniu:**
„1a. Subfundusz jest subfunduszem typu akcyjnego, w którym środki pieniężne Uczestników lokowane będą przede wszystkim w kategorii lokat określone w ust. 2 pkt 1), przy czym udział tych lokat w Aktywach Netto Subfunduszu nie będzie niższy niż 80%. W pozostałej części, niezainwestowanej w kategorii lokat określone w ust. 2 pkt 1), Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować w inne kategorie lokat wymienione w ust. 2.”
- 5) **art. 156 ust. 2 pkt 5) statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
„5) depozyty bankowe, na zasadach określonych w ust. 24 i 25.”
- 6) **w art. 156 ust. 2 statutu Funduszu skreśla się w całości pkt 6),**
- 7) **w art. 156 statutu Funduszu skreśla się w całości ust. 3a,**
- 8) **w art. 156 statutu Funduszu skreśla się w całości ust. 25a,**
- 9) **art. 157 statutu Funduszu otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
„Art. 157. Kryteria doboru lokat Generali Akcji: Lifestyles
1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, co najmniej 80% Wartości Aktywów

Netto Subfunduszu inwestuje w kategorie lokat, o których mowa w art 156 ust. 2 pkt

1) emitentów prowadzących działalność w sektorach:

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

2. Przyporządkowanie emitentów do poszczególnych sektorów odbywa się z wykorzystaniem danych uznanych za wiarygodne, w tym wiązać się może z wykorzystaniem systemów klasyfikacji opracowanych przez firmy o uznanej międzynarodowej renomie. W przypadku zmiany przyporządkowania emitenta do określonego sektora na skutek zmiany przedmiotu jego działalności lub na skutek reorganizacji wykorzystywanego systemu klasyfikacji, o ile spowoduje to przekroczenie limitu, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Fundusz działając na rachunek Subfunduszu zobowiązany jest do niezwłocznego dostosowania struktury portfela inwestycyjnego do wymagań określonych w Statucie, uwzględniając przy tym należycie interes Uczestników Subfunduszu.
3. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu jest dążenie do osiągnięcia celu inwestycyjnego Subfunduszu poprzez uzyskanie odpowiedniej stopy zwrotu z Aktywów Subfunduszu przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w akcje i dłużne papiery wartościowe zależą od oceny perspektyw rynków akcyjnych i rynków dłużnych papierów wartościowych. Zarządzający Subfunduszem, na podstawie analizy czynników makroekonomicznych wpływających na atrakcyjność poszczególnych kategorii lokat wskazanych w Statucie, dokonuje identyfikacji trendu średnio i długookresowego dla danej kategorii lokat. Na podstawie tej analizy Zarządzający Subfunduszem podejmuje decyzje odnośnie zwiększenia lub zmniejszenia zaangażowania aktywów Subfunduszu w poszczególne kategorie lokat wskazane w Statucie.
4. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe o charakterze udziałowym są dokonywane przede wszystkim na podstawie:
 - 1) analizy fundamentalnej, uwzględniającej ocenę rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem,
 - 2) analizy płynności danego papieru wartościowego,
 - 3) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym.
5. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz inne dłużne papiery wartościowe określone w art. 156 ust. 2 pkt 2) są

dokonywane przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny i prognoz rozwoju sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta papieru wartościowego oraz ich wpływu na kształtowanie się rynkowych stóp procentowych, prognozowanych zmian kształtu krzywej dochodowości i poziomu rynkowych stóp procentowych, stosunku oczekiwanej stopy zwrotu do ryzyka inwestycyjnego związanego z danym papierem wartościowym lub Instrumentem Rynku Pieniężnego oraz ratingów emitentów opracowywanych przez uznane agencje ratingowe. Ponadto w przypadku obligacji zamiennych na akcje zastosowanie będą miały również kryteria doboru lokat określone w ust. 5 powyżej oraz warunki zamiany obligacji na akcje. Dodatkowo stosuje się także kryteria:

- 1) płynności,
 - 2) ceny,
 - 3) dostępności,
 - 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
 - 5) ryzykiem kredytowym,
 - 6) wyceny,
 - 7) konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.
6. Podstawowe kryteria doboru lokat w odniesieniu do lokat wskazanych w art. 156 ust. 2 pkt. 3) Statutu określone są w art. 156 ust. 17 Statutu.
7. Inwestycje w lokaty wskazane w art. 156 ust. 2 pkt 4) Statutu dokonywane będą przede wszystkim na podstawie bieżącej oceny wyników inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania, w których jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne lub tytuły uczestnictwa lokowane są Aktywa Subfunduszu, z uwzględnieniem profili zysk/ryzyko, prognozy co do kształtowania się koniunktury gospodarczej kraju emitenta papierów wartościowych lub lokat, w które inwestuje dany fundusz inwestycyjny lub instytucja wspólnego inwestowania, przy uwzględnieniu specyfiki portfeli inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych lub instytucji wspólnego inwestowania w danej kategorii.
8. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności, oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności.
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.”

Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

Zmiany Statutu, o których mowa w pkt 1-9 powyżej, nie wymagały zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego i na podstawie art. 24 ust. 8 pkt 1) ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, wchodzi one w życie w terminie 3 miesięcy od dnia publikacji niniejszego ogłoszenia.