

**PROSPEKT INFORMACYJNY
ŚWIADCZENIA USŁUGI DORADZTWA INWESTYCYJNEGO**

**PRZEZ
GENERALI INVESTMENTS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
S.A.**

Warszawa, 28 listopada 2024 r.

PROSPEKT INFORMACYJNY ŚWIADCZENIA USŁUG DORADZTWA INWESTYCYJNEGO PRZEZ GENERALI INVESTMENTS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

Niniejszy dokument zawiera informacje dotyczące Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej (dalej: „Towarzystwo”) oraz usług doradztwa inwestycyjnego. Niniejszy dokument udostępniany jest Klientom Towarzystwa przed zawarciem z Klientami umowy doradztwa inwestycyjnego.

Klient, przed zawarciem umowy doradztwa inwestycyjnego z Towarzystwem powinien zapoznać się również z postanowieniami *Regulaminu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego przez Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.* (dalej: „Regulamin”) określającego szczegółowe zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego.

FIRMA TOWARZYSTWA. INFORMACJE O TOWARZYSTWIE.

Towarzystwo działa pod firmą **Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Towarzystwo jest częścią Grupy Generali założonej w 1831 roku. Grupa Generali znajduje się wśród wiodących na świecie ubezpieczycieli i działa w 50 krajach. Właścicielem 100% akcji Towarzystwa jest Generali Investments Holding S.p.A. z siedzibą w Trieście. Towarzystwo działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi aktów wykonawczych do tej ustawy oraz innych obowiązujących przepisów prawa. Towarzystwo prowadzi działalność w zakresie:

- tworzenia funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi,
- zarządzania portfelami,
- doradztwa inwestycyjnego,
- pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych.

ZEZWOLENIE NA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. prowadzi działalność na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r. (nr decyzji KPW-4073-1\ 95). W dniu 30 czerwca 2005 r. na rozszerzenie przedmiotu działalności o doradztwo inwestycyjne. Towarzystwo podlega bieżącemu nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

SPOSOBY KOMUNIKACJI Z TOWARZYSTWEM. DANE TELEADRESOWE

Dane teleadresowe Towarzystwa (siedziba Towarzystwa):

Generali Investments TFI S.A.
ul. Senatorska 18
00-082 Warszawa
z dopiskiem: Asset Management
tel. 22 449 04 82; 449 04 92;
fax 22 449 04 70
e-mail: dwsok-asset-tfi@generali.pl

Klient, w zakresie świadczonej usługi doradztwa, może komunikować się z Towarzystwem podczas spotkań bezpośrednich, po wcześniejszym ich ustaleniu, telefonicznie oraz za pośrednictwem poczty elektronicznej (e-mail). W kontaktach z Klientami, pracownicy Towarzystwa używają języka polskiego i angielskiego. Dokumenty i informacje przeznaczone dla Klientów sporządzane są w języku polskim, chyba że Towarzystwo z Klientem ustali inaczej.

OPIS POLITYKI TOWARZYSTWA W ZAKRESIE KONFLIKTU INTERESÓW

Przez konflikt interesów należy rozumieć w szczególności znane Towarzystwu okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Towarzystwa lub osoby powiązanej z Towarzystwem a obowiązkiem działania przez Towarzystwo w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klientów Towarzystwa, dla których Towarzystwo świadczy usługę doradztwa inwestycyjnego, jak również znane Towarzystwu okoliczności mogące doprowadzić do sprzeczności pomiędzy interesami Klientów Towarzystwa.

Towarzystwo w ramach swojej działalności wdrożyło regulamin zarządzania konfliktami interesów, określający sposób postępowania Towarzystwa w celu przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów, uwzględniający organizację wewnętrzną Towarzystwa, jak również rodzaj i zakres prowadzonej przez Towarzystwo działalności.

Wdrożone regulacje, powstały po starannym przeanalizowaniu obszarów, w których potencjalny konflikt może wystąpić. Regulacje mają na celu zapobieganie negatywnemu wpływowi istniejących konfliktów interesów na sytuację Klienta i koncentrują się m.in. na odpowiednim wydzieleniu funkcji zarządzania w ramach Towarzystwa, przyjęciu określonych zasad zapobiegania przepływowi informacji poufnych wewnątrz Towarzystwa i inwestycji osób powiązanych z Towarzystwem oraz wprowadzeniu skutecznych mechanizmów kontrolnych.

Nadrzędnym celem Towarzystwa jest działanie w interesie Klienta. W związku z powyższym Towarzystwo stosuje różnorodne środki organizacyjne i prawne służące ochronie interesu Klientów. Do istotnych działań należy stworzenie obszarów poufnych, podział odpowiedzialności jak również zobowiązanie pracowników Towarzystwa do przestrzegania kodeksu etycznego w odniesieniu do współpracy z Klientem, działań na rzecz Towarzystwa oraz działań prywatnych. Przestrzeganie wszystkich zapisów kodeksu etycznego jest nadzorowane przez niezależne jednostki w Towarzystwie.

W Towarzystwie zostały podjęte wszelkie odpowiednie działania w celu identyfikacji, uniknięcia lub rzetelnego rozwiązania potencjalnych konfliktów interesów. W przypadku zaistnienia konfliktu interesów, rozwiązania organizacyjne oraz regulacje wewnętrzne Towarzystwa powinny zapobiegać naruszeniu interesu Klientów.

Na żądanie Klienta, Towarzystwo przekazuje Klientowi szczegółowe informacje dotyczące zasad postępowania Towarzystwa w przypadku powstania konfliktu interesów.

INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM ŚWIADCZONYCH PRZEZ TOWARZYSTWO USŁUG, Z UWZGLĘDNIENIEM CHARAKTERU I RYZYKA ZWIĄZANEGO Z DANYM INSTRUMENTEM

Akcje

Akcje są papierem wartościowym reprezentującym odpowiedni udział w majątku przedsiębiorstwa, dający tym samym prawa majątkowe ich właścicielom.

Zmienność cen akcji zależy wprost od wyników operacyjnych oraz otoczenia gospodarczego i rynkowego spółki (rynkowa cena akcji zależy od popytu i podaży akcji na giełdzie).

Inwestycja w akcje nie cechuje się dźwignią finansową chyba, że zakup akcji zostanie sfinansowany kredytem. W przypadku inwestycji w akcje, nie ma żadnych obowiązków zabezpieczeniowych ani gwarancji.

Szczegółowe informacje można znaleźć w prospektach informacyjnych poszczególnych spółek akcyjnych notowanych na giełdzie, które każda spółka akcyjna notowana na giełdzie ma obowiązek podać do publicznej wiadomości.

Prawa do akcji

Prawa do akcji tzw. PDA są papierami wartościowymi o identycznej charakterystyce jak akcje, umożliwiając one jednak obrót udziałami spółki jeszcze przed zarejestrowaniem w sądzie i Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, ale po dokonaniu przydziału na akcje nowej emisji. Po

zarejestrowaniu akcji nowej emisji w sądzie i KDPW po ustaleniu daty pierwszego notowania akcji następuje płynna zamiana PDA na akcje bez konieczności interwencji inwestora. Ryzyko tego typu inwestycji jest analogiczne do inwestycji w akcje.

Prawo poboru

Prawa poboru stanowią przywilej pierwszeństwa przy zakupie akcji nowej emisji przez jej dotychczasowych akcjonariuszy proporcjonalnie do ich obecnego udziału w kapitale spółki. Prawo poboru funkcjonuje jako samodzielny papier wartościowy i można je nabyć od inwestora, któremu zostały one przydzielone i który nie zamierza ich wykorzystać.

Wielkości cen praw poboru nie są niczym ograniczone a ich cena teoretyczna zależy od różnicy między obecną ceną akcji a ceną emisyjną akcji nowej emisji i od ustalonej ilości praw poboru uprawniających do nabycia jednej akcji nowej emisji.

Na rynku wtórnym cena praw poboru jest wprost zależna od cen akcji spółki, która je ustala. Kupowaniu prawa do akcji nie towarzyszą żadne obowiązki zabezpieczające.

Certyfikaty inwestycyjne

Certyfikaty inwestycyjne - papiery wartościowe emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte dające określone prawa majątkowe. Liczba certyfikatów inwestycyjnych jest co do zasady stała, a zwiększyć ją można tylko poprzez nową emisję.

Publiczne certyfikaty inwestycyjne są zawsze papierami wartościowymi na okaziciela dlatego mogą być notowane na giełdzie. Wycena dokonywana jest codziennie na rynku giełdowym, ale w praktyce płynność tego typu instrumentów finansowych jest bardzo mała. Innym rodzajem wyceny jest wycena dokonywana przez emitenta certyfikatów, który jest zobowiązany dokonać takiej wyceny nie rzadziej niż raz na 3 miesiące. Wycena ta dokonywana jest poprzez oszacowanie aktualnej wartości instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu funduszu inwestycyjnego, który może inwestować w bardzo szeroki wachlarz instrumentów finansowych takich jak instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, transakcje terminowe, waluty, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.

W zależności od polityki inwestycyjnej funduszu inwestycyjnego zamkniętego będącego emitentem certyfikatów inwestycyjnych udział instrumentów pochodnych i transakcji terminowych może być różny lecz ograniczenia są w tym przypadku znacznie mniejsze niż w otwartych funduszach inwestycyjnych co może powodować, że inwestycja w certyfikaty inwestycyjne może charakteryzować się dużą dźwignią finansową.

Szczegółowe informacje na temat konkretnych certyfikatów inwestycyjnych można znaleźć w prospekcie informacyjnym funduszu emitenta, który ma obowiązek jego publikacji.

Jednostki uczestnictwa

Jednostki uczestnictwa - instrumenty finansowe nie będące papierami wartościowymi, reprezentują uczestnictwo w funduszu inwestycyjnym otwartym lub specjalistycznym funduszu otwartym.

Wycena jednostek uczestnictwa odbywa się poprzez oszacowanie przez fundusz wartości instrumentów finansowych znajdujących się aktualnie w portfelu funduszu, wycenę taką towarzystwo funduszy inwestycyjnych ma obowiązek publikowania każdego dnia roboczego. Fundusz inwestycyjny ma obowiązek sprzedania jednostek, każdemu kto dokona na nie wpłaty i odkupić je w każdej chwili kiedy zażąda tego uczestnik funduszu. W związku z tym jednostki uczestnictwa charakteryzują się bardzo dużą płynnością.

Maksymalna dźwignia finansowa dopuszczalna w przypadku funduszy inwestycyjnych otwartych jest równa 2,1 i zależy od przyjętej polityki inwestycyjnej, której szczegóły opisane są w prospekcie informacyjnym.

Fundusz ma obowiązek publikacji prospektu informacyjnego.

Opcje

Opcje – pochodny papier wartościowy, którego cena uzależniona jest od ceny instrumentu bazowego. Opcja daje jej właścicielowi prawo, ale nie obowiązek kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego, na który jest wystawiona po określonej cenie i w określonym czasie. Opcje charakteryzują się niesymetrycznością praw i obowiązków nabywców i sprzedających opcje.

Standard opcji określa giełda, która prowadzi obrót danymi instrumentami. Nabywca opcji ma do dyspozycji bardzo wysoką dźwignię finansową. Przy stosunkowo niewielkiej kwocie inwestycji, która jednocześnie ogranicza ryzyko, ma szansę osiągnąć wysokie zyski. Zwrot z inwestycji w opcje równy jest różnicy między aktualną ceną instrumentu bazowego a ceną wykonania opcji pomniejszonej o cenę jaką trzeba zapłacić za opcje. Cena opcji zależy od czasu jaki pozostaje do

terminu wykonania opcji, zmienności instrumentu bazowego, aktualnej ceny instrumentu bazowego, ceny wykonania opcji, stopy procentowej i stopy dywidendy jeśli instrumentem bazowym opcji jest akcja.

Kontrakty terminowe futures

Kontrakty terminowe futures - wystandaryzowana umowa, w której kupujący zobowiązuje się do kupna określonego instrumentu bazowego, po z góry ustalonej cenie, w ściśle określonym czasie. Sprzedający natomiast zobowiązany jest do sprzedaży/dostarczenia instrumentu bazowego w przyszłości po ustalonej cenie.

Zmienność cen kontraktów terminowych jest wprost uzależniona od zmienności cen instrumentu bazowego, a na jego cenę ma również wpływ czas pozostający do terminu wygaśnięcia kontraktu. Inwestycja w kontrakty wymaga wniesienia depozytu zabezpieczającego który ustalany jest jako procent wartości całego kontraktu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. W przypadku spadku cen instrumentu bazowego poniżej pewnego poziomu następuje konieczność uzupełnienia kwoty depozytu.

W związku z faktem, że wartość depozytu stanowi tylko część kontraktu terminowego działają one przy wykorzystaniu dźwigni finansowej. Zarówno zyski, jak i straty z inwestycji na rynku terminowym (w ujęciu procentowym) są zwielokrotnione w porównaniu do wyników osiąganych na rynku kasowym.

Korzystając z dźwigni finansowej przy inwestowaniu w instrumenty finansowe uzyskujemy pełną ekspozycję na dany instrument, przy tylko częściowym zaangażowaniu środków własnych. Dzięki temu rentowność w porównaniu do zainwestowanego kapitału wzrasta (spada) proporcjonalnie do zastosowanej dźwigni. Istotne z punktu widzenia ryzyka jest to, że zastosowanie większej dźwigni finansowej oznacza większe ryzyko inwestycyjne, możliwość utraty części zainwestowanego kapitału, a z drugiej strony, w przypadku pomyślnego scenariusza istnieje możliwość osiągnięcia wysokiej stopy zwrotu, przy małym zaangażowaniu kapitału własnego.

Kontrakty forward

Kontrakty forward - kontrakty terminowe, zawierane przez dwie strony, które zobowiązują się do realizacji w określonym terminie w przyszłości transakcji sprzedaży określonego instrumentu podstawowego, po ustalonej cenie i w umówionej ilości. Różnica między kontraktami futures i forward polega na tym, że kontrakty forward są instrumentami pozagiełdowymi i niewystandaryzowanymi. W przeciwieństwie do kontraktów futures, forward nie wymaga wniesienia depozytu i zazwyczaj dochodzi do faktycznej dostawy instrumentu bazowego.

Obie strony kontraktu ponoszą ryzyko kontrpartniera, które w przypadku kontraktów futures ponosi giełda i izba rozliczeniowa, w transakcjach typu forward istnieje zatem ryzyko niewywiązania się z umowy transakcyjnej.

Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe – papiery wartościowe stwierdzające fakt powstania zobowiązania emitenta papieru wartościowego u jego nabywcy. Emitent dłużnego papieru wartościowego zobowiązuje się zwrócić nabywcy pożyczoną kwotę pieniędzy oraz zapłacić należne odsetki. Wśród dłużnych papierów wartościowych należy wyróżnić obligacje skarbowe (emitowane przez Skarb Państwa), obligacje przedsiębiorstw, listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne oraz bankowe papiery wartościowe.

Zdecydowana większość obrotu obligacjami odbywa się na rynku międzybankowym.

Ceny dłużnych papierów wartościowych wyznaczane są przez rynek i zależą przede wszystkim od kształtowania się stóp procentowych oraz kondycji finansowej emitenta. Zmienność cen papierów dłużnych jest znacząco mniejsza od zmienności cen akcji i jest uzależniona między innymi od typu oprocentowania (stałe czy zmienne) oraz czasu pozostałego do wykupu i od kondycji finansowej emitenta.

Interest Rate Swap (IRS)

Interest Rate Swap (IRS) – umowa zawarta pomiędzy dwiema stronami (np. funduszem inwestycyjnym i bankiem), na podstawie której, strony zobowiązują się do wymiany serii płatności odsetkowych. Instrument, ze względu na bardzo płynny rynek jest szeroko stosowany do zarządzania portfelami dłużnymi. Wycena IRS dokonywana jest codziennie na podstawie aktualnych stóp procentowych.

OPIS KOSZTÓW I POWIĄZANYCH OPŁAT, JAKIE KLIENT BĘDZIE PONOSIŁ W ZWIĄZKU ZE ŚWIADCZENIEM USŁUGI PRZEZ TOWARZYSTWO

Wysokość, terminy oraz sposoby ustalania opłat pobieranych przez Towarzystwo z tytułu świadczenia usług doradztwa inwestycyjnego są każdorazowo ustalane w umowie o doradztwo inwestycyjne zawieranej z Klientem.

Realizacja przez Klienta udzielonej przez Towarzystwo w ramach wykonywania usługi doradztwa inwestycyjnego rekomendacji może wiązać się z powstaniem obowiązków podatkowych po stronie Klienta. W celu ustalenia szczegółów dotyczących obowiązków podatkowych oraz zasad ich realizacji celowe jest skontaktowanie się z doradcą podatkowym.

INFORMACJA UJAWNIANA ZGODNIE Z ART. 6 ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2019/2088 Z DNIA 27 LISTOPADA 2019 R. W SPRAWIE UJAWNIANIA INFORMACJI ZWIĄZANYCH ZE ZRÓWNOWAŻONYM ROZWOJEM W SEKTORZE USŁUG FINANSOWYCH

W przypadku strategii indywidualnych opartych na instrumentach innych niż jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Generali Investments TFI S.A., sposobem na wprowadzania do świadczonej usługi ryzyk dla zrównoważonego rozwoju jest dostosowane w zakresie realizowanych decyzji inwestycyjnych do indywidualnych wymagań zawartych w wytycznych dotyczących realizowanej strategii inwestycyjnej.

W przypadku strategii indywidualnych opartych na jednostkach funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Generali Investments TFI S.A., wprowadzenie zasad zarządzania ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju na poziomie świadczonej usługi w zakresie realizowanych decyzji inwestycyjnych jest pochodną sposobu, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju zostały wprowadzane w podejmowanych decyzjach inwestycyjnych na poziomie portfeli inwestycyjnych danych funduszy.

W zależności od przyjętej indywidualnej strategii inwestycyjnej, w tym sposobu wprowadzania do działalności ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, wpływ tego ryzyka na zwrot z produktu finansowego może się różnić.

PODSTAWOWE ZASADY SKŁADANIA REKLAMACJI PRZEZ KLIENTÓW I SPOSÓB ICH ZAŁATWIANIA PRZEZ TOWARZYSTWO

Każda osoba, która jest, była lub zamierza stać Klientem Towarzystwa może nieodpłatnie złożyć reklamację. Reklamację może złożyć także umocowany pisemnie (w zwykłej formie pisemnej) pełnomocnik osoby, o której mowa w zdaniu poprzednim, o ile z pełnomocnictwa wynika możliwość składania przez pełnomocnika reklamacji.

Reklamacje mogą być składane w następujący sposób:

- a) osobiście na piśmie w siedzibie Towarzystwa;
- b) za pośrednictwem poczty lub kuriera na adres Towarzystwa: Generali Investments TFI SA., z dopiskiem: Asset Management; ul. Senatorska 18, 00-082 Warszawa, lub
- c) za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: dwsok-asset-tfi@generali.pl, w tytule korespondencji należy wpisać: „Reklamacja”,
- d) pisemnie na adres do doręczeń elektronicznych AE:PL-77337-23258-DRIRB-09.

Reklamacja powinna zawierać jak najwięcej danych umożliwiających identyfikację Klienta oraz badanej sprawy, w tym co najmniej:

- a) podane w sposób czytelny dane umożliwiające identyfikację Klienta (imię i nazwisko PESEL, REGON);
- b) nazwa i data zawarcia umowy, której dotyczy Reklamacja;

PROSPEKT INFORMACYJNY ŚWIADCZENIA USŁUG DORADZTWA INWESTYCYJNEGO PRZEZ GENERALI INVESTMENTS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

- c) szczegółowy opis sprawy;
- d) określenie oczekiwań Klienta w stosunku do Towarzystwa w związku z zaistniałą sytuacją;

Reklamacje są rozpatrywane w możliwie najszybszym terminie, nie dłuższym jednak niż 30 dni od dnia otrzymania reklamacji. W szczególnie skomplikowanych sprawach termin ten może wydłużyć się do 90 dni.

Odpowiedzi na reklamacje Towarzystwo udziela pisemnie lub w inny sposób uzgodniony z osobą składającą reklamację. W przypadku pisemnej odpowiedzi na reklamację jest ona sporządzana przy użyciu czcionki wielkości co najmniej 10, a na uzasadnione żądanie osoby składającej reklamację, przy użyciu dużej czcionki tzw. *large print*.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Pozostałe informacje, w tym charakter, częstotliwość i terminy sprawozdań z wykonania usługi, informacje na temat metody oraz częstotliwości wycen instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu klienta zamieszczone są w umowie z klientem bądź regulaminie świadczenia usług.