

**OGŁOSZENIE O ZMIANIE PROSPEKTU INFORMACYJNEGO**  
**GENERALI FUNDUSZE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**  
**Z DNIA 9 STYCZNIA 2023 R.**

**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 Prospektu, aktualizuje się „Oznaczenia Subfunduszy” w ten sposób, że punkt 14) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„14) Generali Akcje Value”

- 2) na stronie tytułowej Prospektu, aktualizuje się zdanie dotyczące aktualizacji tekstu jednolitego Prospektu, otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Niniejszy prospekt informacyjny sporządzony został w Warszawie w dniu 22 stycznia 2007 r. i zaktualizowany: 11 czerwca 2007 r., 3 października 2007 r., 6 grudnia 2007 r., 13 grudnia 2007 r., 19 grudnia 2007 r., 23 lipca 2008 r., 2 września 2008 r., 04 września 2008 r., 2 grudnia 2008 r., 2 stycznia 2009 r., 15 maja 2009 r., 28 maja 2009 r., 23 czerwca 2009 r., 17 sierpnia 2009 r., 19 listopada 2009 r., 8 grudnia 2009 r., 1 lutego 2010 r., 11 lutego 2010 r., 12 lutego 2010 r., 3 marca 2010 r., 12 maja 2010 r., 14 maja 2010 r., 31 maja 2010 r., 15 czerwca 2010 r., 1 lipca 2010 r., 15 sierpnia 2010 r., 1 października 2010 r., 22 października 2010 r., 18 listopada 2010 r., 30 listopada 2010 r., 31 grudnia 2010 r., w dniu 12 stycznia 2011 r., w dniu 18 lutego 2011 r., w dniu 9 marca 2011 r., w dniu 4 kwietnia 2011 r., w dniu 16 maja 2011 r., w dniu 31 maja 2011 r., w dniu 16 sierpnia 2011 r., w dniu 1 września 2011 r., w dniu 18 października 2011 r., w dniu 28 listopada 2011 r., w dniu 29 grudnia 2011 r., w dniu 12 stycznia 2012 r., w dniu 29 marca 2012 r., w dniu 1 maja 2012 r., w dniu 31 maja 2012 r., w dniu 21 sierpnia 2012 r., w dniu 25 września 2012 r., w dniu 03 grudnia 2012 r., w dniu 29 stycznia 2013 r., w dniu 14 lutego 2013 r., w dniu 20 lutego 2013 r., w dniu 8 marca 2013 r., w dniu 4 kwietnia 2013 r., w dniu 29 kwietnia 2013 r., w dniu 6 maja 2013 r., w dniu 17 maja 2013 r., w dniu 31 maja 2013 r., w dniu 8 czerwca 2013 r. w dniu 4 lipca 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r., w dniu 8 sierpnia 2013 r., w dniu 22 sierpnia 2013 r., w dniu 2 września 2013 r., w dniu 8 września 2013 r., w dniu 1 października 2013 r., w dniu 13 listopada 2013 r., w dniu 1 grudnia 2013 r., w dniu 1 stycznia 2014 r., w dniu 14 stycznia 2014 r., w dniu 24 marca 2014 r., w dniu 1 kwietnia 2014 r., w dniu 30 maja 2014 r., w dniu 17 grudnia 2014 r., w dniu 1 stycznia 2015 r., w dniu 1 kwietnia 2015 r., w dniu 29 maja 2015 r., w dniu 9 października 2015 r., w dniu 30 października 2015r., w dniu 14 kwietnia 2016 r., w dniu 31 maja 2016 r., w dniu 1 czerwca 2016 r. oraz w dniu 12 października 2016 r., w dniu 30 listopada 2016 r., w dniu 1 grudnia 2016 r., w dniu 1 stycznia 2017 r., w dniu 22 maja 2017r., w dniu 31 maja 2017r., w dniu 13 lipca 2017 r., w dniu 23 sierpnia 2017r., w dniu 2 października 2017 r., w dniu 1 grudnia 2017 r., w dniu 22 maja 2018 r., w dniu 30 maja 2018 r., w dniu 20 lipca 2018 r., dniu 21 października 2018 r., w dniu 5 grudnia 2018 r., w dniu 1 stycznia 2019 r., w dniu 20 stycznia 2019 r., w dniu 20 kwietnia 2019 r., w dniu 30 maja 2019 r., w dniu 5 czerwca 2019 r., w dniu 8 sierpnia 2019 r., w dniu 23 sierpnia 2019 r., w dniu 2 września 2019r., w dniu 5 września 2019 r., w dniu 19 września 2019 r., w dniu 14 października 2019 r., w dniu 12 grudnia 2019 r., w dniu 28 grudnia 2019 r. , w dniu 1 stycznia 2020 r. w dniu 8 lutego 2020 r. , w dniu 3 marca 2020 r., w dniu 13 marca 2020 r. w dniu 19 marca 2020 r., w dniu 01.04.2020 r., w dniu

01.07.2020 r., w dniu 31 lipca 2020 r., w dniu 27 listopada 2020 r. , w dniu 1 stycznia 2021 r., w dniu 4 stycznia 2021, w dniu 1 lutego 2021 r., w dniu 4 marca 2021r., w dniu 10 marca 2021 r., w dniu 13 maja 2021r., w dniu 31 maja 2021r., w dniu 1 lipca 2021 r., w dniu 21 września 2021r., w dniu 11 października 2021r., w dniu 15 października 2021r., w dniu 31 października 2021 r., w dniu 15 listopada 2021r., w dniu 22 grudnia 2021r., w dniu 01 stycznia 2022r., w dniu 04 kwietnia 2022r., w dniu 12 kwietnia 2022r., w dniu 31 maja 2022r., w dniu 1 lipca 2022 r., w dniu 4 sierpnia 2022 r., w dniu 1 września 2022 r., w dniu 15 września 2022 r., w dniu 26 października 2022 r., w dniu 30 grudnia 2022 r. oraz w dniu 9 stycznia 2023 r.

Tekst jednolity został sporządzony w Warszawie w dniu 9 stycznia 2023 r.”;

**3) w Rozdziale II (Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych), w pkt 7.3. w zakresie akapitu „Istotny wpływ na zarządzanie Funduszem będą mieli:”, zmienia się nazwę subfunduszu „Generali Akcje Wzrostu” na „Generali Akcje Value”;**

**4) w Rozdziale II (Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych), pkt 7.3. w zakresie akapitu „Istotny wpływ na zarządzanie Funduszem będą mieli:” otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Istotny wpływ na zarządzanie Funduszem będą mieli:

Ryszard Rusak – Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Akcje, Generali Akcji Rynków Wschodzących;

Robert Burdach – Zarządzający Subfunduszem Generali Stabilny Wzrost; Generali Korona Zrównoważony;

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

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

Andrzej Czarnecki – Zarządzający Subfunduszem Generali Korona Dochodowy;

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

Aleksander Szymerski – Zarządzający Subfunduszem Generali Oszczędnościowy;

Daniel Wesołowski – Zarządzający Subfunduszem Generali Dolar;

Kosma Wolffgram – Zarządzający Subfunduszem Generali Konserwatywny;

Marek Straszak – Zarządzający Subfunduszem Generali Surowców.”

**5) w Rozdziale II (Dane o Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych)**

- w pkt 9 skreśla się „Generali Obligacje Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji”, przez co 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 Odpowiedzialnego Inwestowania Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
5. Generali Horyzont Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.”
  
- 6) **w Rozdziale III (Fundusz), w pkt 3 w zakresie akapitu dziesiątego, rozpoczynającego się od słów: „Fundusz zbywa w Subfunduszach:”, zmienia się nazwę subfunduszu „Generali Akcje Wzrostu” na „Generali Akcje Value”;**
- 7) **w Rozdziale III (Fundusz), w pkt 3 w zakresie akapitu jedenastego, rozpoczynającego się od słów: „Fundusz zbywa:”, zmienia się nazwę subfunduszu „Generali Akcje Wzrostu” na „Generali Akcje Value”;**
- 8) **w Rozdziale III (Fundusz), ust. 1 w pkt 11.2.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
  - „1. Aktywa Subfunduszy: Generali Korona Dochodowy, 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 Oszczędnościowy oraz Generali Surowców wycenia się i zobowiązania ustala w złotych.”;
- 9) **w Rozdziale III (Fundusz), ust. 2 w pkt 11.2.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**
  - „2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszy Generali Korona Dochodowy, 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 Oszczędnościowy, 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 (Fundusz), nagłówek przed punktem 77. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„Dotyczy Subfunduszu Generali Akcje Value”;**
- 11) **w Rozdziale III (Fundusz), pkt 77.1. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„77.1. Wskazanie głównych kategorii lokat Subfunduszu i ich dywersyfikacji charakteryzujących specyfikę Subfunduszu oraz, jeżeli Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu głównie w lokaty inne niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego – wyraźne wskazanie tej cechy**

  1. Głównymi kategoriami lokat Subfunduszu są akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne, 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, listy zastawne, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe.

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 – tj. akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne – 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 – tj. jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie co najmniej 50% 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, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 70%. W pozostałej części, niezainwestowanej w kategorii lokat określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) lub art. 171 ust. 9 Statutu, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 171 ust. 2 Statutu.”

**12) w Rozdziale III (Fundusz), pkt 77.2. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„77.2. Opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu**

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. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek notowanych na następujących rynkach zorganizowanych: New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) i CBOT (Chicago Board of Trade) lub denominowanych w dolarze amerykańskim..
3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm, jakości zarządzania przedsiębiorstwem, określenie udziału akcji w indeksach giełdowych oraz płynności akcji.
4. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe, Instrumenty Rynku

Pięiężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności. Fundusz działając na rachunek Subfunduszu może w zakresie niezbędnym do realizacji polityki inwestycyjnej Subfunduszu utrzymywać część Aktywów Subfunduszu w depozytach denominowanych w dolarze amerykańskim.”;

**13) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 4 w ustępie 1 punkt 15) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„15) Generali Akcje Value,”;

**14) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł artykułu 9 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„**Art. 9. Wpłaty niezbędne do utworzenia** Max, Generali Akcje Value, Generali Stabilny Wzrost, Generali Konserwatywny, Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Surowców, Generali Akcji: Megatrendy, Akcje: 3, Akcje: 4, Akcje: 5, Mieszany: 1, Mieszany: 2, Mieszany: 3, Generali Oszczędnościowy, Dług: 2, Akcje: 6, Akcje: 7, Akcje: 8, Akcje: 9, Akcje: 10 i Akcje: 11”;

**15) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 9 ustęp 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„1. Do utworzenia Max konieczne jest zebranie wpłat do Subfunduszu w wysokości nie niższej niż 100 000 złotych (słownie: sto tysięcy złotych). Do utworzenia Generali Akcje Value, Generali Stabilny Wzrost, Generali Konserwatywny, Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Surowców, Generali Akcji: Megatrendy, Akcje: 3, Akcje: 4, Akcje: 5, Mieszany: 1, Mieszany: 2, Mieszany: 3, Generali Oszczędnościowy, Dług: 2, Akcje: 6, Akcje: 7, Akcje: 8, Akcje: 9, Akcje: 10, oraz Akcje: 11 konieczne jest zebranie do każdego Subfunduszu wpłat w wysokości nie niższej niż 1 000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).”;

**16) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 16 ustęp 12a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„12a.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.”;

**17) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 16 w ustępie 12b pkt 1) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„1) w Subfunduszach: Generali Korona Dochodowy, Generali Oszczędnościowy, 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;”;

- 18) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł Rozdziału XXVIII otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Rozdział XXVIII. Generali Akcje Value”;

- 19) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł artykułu 170 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Art. 170. Cel inwestycyjny Generali Akcje Value”;

- 20) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) tytuł artykułu 171 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Art. 171. Rodzaje lokat dokonywanych przez Generali Akcje Value”;

- 21) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w art. 171 ustęp 6 pkt 2) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku spadku kursu waluty lub ryzyko zwiększonej zmienności kursu waluty, w której dokonywane są inwestycyjne – w celu ograniczenia tego ryzyka,”;

- 22) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 172 ustęp 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„1. 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 (NASDAQ), 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 50% ich aktywów w instrumenty finansowe emitowane przez 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, przy czym udział tych lokat w Aktywach Subfunduszu nie będzie niższy niż 70%. W pozostałej części, niezainwestowanej w kategorię lokat określone w art. 171 ust. 2 pkt 1) lub art. 171 ust. 9 Statutu, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu może inwestować swoje Aktywa w inne kategorie lokat wymienione w art. 171 ust. 2 Statutu.”;

- 23) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 172 ustęp 9 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„9. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania, o której mowa w art. 171



ust. 9 Statutu, a jeżeli ten fundusz inwestycyjny otwarty, fundusz zagraniczny lub instytucja wspólnego inwestowania jest funduszem z wydzielonymi subfunduszami lub funduszem lub instytucją składającą się z subfunduszy i każdy z subfunduszy stosuje inną politykę inwestycyjną - więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa jednego subfunduszu.”;

**24) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 172 po ustępie 9 dodaje się nowe ustępy 10-12 w następującym brzmieniu:**

- „10. Fundusz w zakresie niezbędnym do realizacji polityki inwestycyjnej Subfunduszu może utrzymywać część Aktywów Subfunduszu w depozytach denominowanych w dolarze amerykańskim.
11. Przepisów ust. 2 nie stosuje się do depozytów i transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawieranych z podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym. ---
12. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.”;

**25) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 173 ustęp 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

- „1. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, inwestuje Aktywa Subfunduszu przede wszystkim w akcje spółek notowanych na następujących rynkach zorganizowanych: New York Stock Exchange, Nasdaq (NASD), Amex (American Stock Exchange) i CBOT (Chicago Board of Trade) lub denominowanych w dolarze amerykańskim.”;

**26) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 173 skreśla się ustęp 2;**

**27) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 173, ustęp 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

- „4. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności w przypadku papierów o charakterze udziałowym podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm, jakości zarządzania przedsiębiorstwem, określenie udziału akcji w indeksach giełdowych oraz płynności akcji.”;

**28) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 173, ustęp 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

- „5. W celu zapewnienia płynności środki Subfunduszu są utrzymywane na rachunkach bankowych, o niskim ryzyku niewypłacalności oraz są lokowane w krótkoterminowe papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez emitentów o minimalnym ryzyku niewypłacalności. Fundusz działając na rachunek Subfunduszu może w zakresie niezbędnym do realizacji polityki inwestycyjnej

Subfunduszu utrzymywać część Aktywów Subfunduszu w depozytach denominowanych w dolarze amerykańskim.”;

**29) w Rozdziale VII (Załączniki) w pkt 2 (Statut Funduszu) w artykule 178 ustęp 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„5. Wskaźnik referencyjny, o którym mowa w art. 32 ust. 3 pkt 1) oparty jest w 90% o indeks MSCI USA Enhanced Value USD Net Total Return (M1USEV) oraz w 10% o stawkę WIBOR1M. Wskaźnik referencyjny wyliczany jest wobec kategorii Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w odniesieniu do których, zgodnie z decyzją Towarzystwa, pobierane jest wynagrodzenie zmienne. Wartość wskaźnika referencyjnego obliczana jest dla każdego Dnia Wyceny Okresu Odniesienia z dokładnością wyniku do części setnych według następującego wzoru:

$$BV(i) = BV(t_1) \times \left[ 90\% \times \frac{IDX(i)}{IDX(t_1)} + 10\% \times \left( 1 + \frac{WIBOR1M(t_1-2) * D}{365} \right) \right]$$

gdzie:

BV(x) – wartość Wskaźnika referencyjnego w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny; przy czym wartość wskaźnika referencyjnego w pierwszym dniu pierwszego Okresu Odniesienia wynosi 100;

gdzie zdefiniowany Dzień Wyceny „x” przyjmuje następujące wartości:

i – Dzień Wyceny;

t1 – pierwszy dzień Okresu odsetkowego; Okres odsetkowy (okres czasu dla którego ustalana jest stawka WIBOR) rozpoczyna się w ostatnim Dniu Wyceny miesiąca kalendarzowego poprzedzającego miesiąc kalendarzowy, do którego należy dzień „i”, a kończy się w ostatnim Dniu Wyceny miesiąca kalendarzowego do którego należy dzień „i”, z zastrzeżeniem że pierwszy Okres odsetkowy rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny pierwszego Okresu Odniesienia;

t1-2 – Dzień Wyceny przypadający na 2 dni robocze przed pierwszym dniem Okresu odsetkowego;

IDX(x) – wartość indeksu MSCI USA Enhanced Value USD Net Total Return w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny. Wartość indeksu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest obliczana przez Administratora MSCI Limited. Wartość indeksu jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie internetowej msci.com. Wartość indeksu ustalana jest na podstawie wartości indeksu z zamknięcia notowań tego indeksu danego Dnia Wyceny lub jego ostatniej dostępnej wartości.

WIBOR1M(x) – stawka WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych na rynku międzybankowym (ISIN: PL9999999557) w dniu „x”, gdzie „x” to zdefiniowany Dzień Wyceny, z zastrzeżeniem, że w odniesieniu do pierwszego Okresu odsetkowego w przypadku, gdy dzień rozpoczęcia obliczania wskaźnika referencyjnego przypadnie w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego wartość Wskaźnika referencyjnego zostanie ustalona w oparciu o stawkę ustaloną na podstawie stawek WIBOR, której długość będzie proporcjonalna do długości Okresu odsetkowego. Administratorem stawki,



o której mowa w zdaniu poprzednim, jest GPW Benchmark. Wartość stawki jest publikowana przez serwis Bloomberg oraz na stronie internetowej gpwbenchmark.pl.

D - liczba dni kalendarzowych od dnia „t1”, do dnia „i”

Dostosowanie proporcji składników wskaźnika referencyjnego (rebalancing) przypada każdorazowo na dzień t1 (częstotliwość miesięczna).

Jeżeli serwis Bloomberg oraz administrator nie opublikują danego dnia wysokości indeksu lub stawki, do kalkulacji wskaźnika referencyjnego przyjmuje się ostatnią znaną wartość indeksu lub stawki.”.

**Pozostałe postanowienia Prospektu informacyjnego Funduszu pozostają bez zmian.**

**Zmiany wchodzi w życie w dniu ukazania się niniejszego ogłoszenia.**