

**OGŁOSZENIE O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO**  
**GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO**  
**Z DNIA 20 KWIETNIA 2026 ROKU**

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

**1) Na stronie tytułowej Prospektu aktualizuje się datę aktualizacji Prospektu oraz datę sporządzenia tekstu jednolitego, w obu przypadkach poprzez wskazanie daty 20 kwietnia 2026 r.**

**2) W rozdziale II pkt 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Na dzień 31 grudnia 2025 r. wysokość i składniki kapitału własnego Towarzystwa były następujące:

<b>Kapitał własny</b>	<b>122 139 788,34 zł</b>
w tym:	
Kapitał podstawowy	21 687 900,00 zł
Kapitał zapasowy	58 960 359,20 zł
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00 zł
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00 zł
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	0,00 zł
Zysk netto	41 491 529,14 zł”

**3) W rozdziale III, pkt 32.1.5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Z zastrzeżeniem pkt 32.1.6 oraz na warunkach wskazanych w Ustawie i w aktach wykonawczych wydanych na podstawie art. 116d Ustawy, Fundusz, na rachunek Subfunduszu może inwestować w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:

- 1) kontrakty terminowe, gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut oraz stopa procentowa;
- 2) opcje, gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut oraz stopa procentowa;
- 3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i indeksów giełdowych.”

**4) W rozdziale III, pkt 121.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„1. Fundusz lokując Aktywa Subfunduszu przestrzega zasad i ograniczeń wynikających ze Statutu i Ustawy, stosując zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego otwartego.

1a. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, w ramach ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w art. 172 Statutu. Subfundusz inwestuje zarówno w lokaty denominowane w walucie polskiej, jak i w lokaty denominowane w walutach obcych zarówno na rynku polskim, jak i rynkach zagranicznych, z uwzględnieniem przewidzianych w art. 172 Statutu zasad

dywersyfikacji lokat. Ekspozycja na instrumenty o charakterze dłużnym może mieć również charakter pośredni na skutek lokowania aktywów w kategorii lokat, o których mowa w art. 172 ust. 2 pkt 4 Statutu.

2. Subfundusz lokuje swoje Aktywa w:

- 1) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, na zasadach określonych w art. 172 ust. 2a Statutu – do 20% wartości Aktywów Subfunduszu,
- 2) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego,
- 3) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na zasadach określonych w art. 172 ust. 10 – 25 Statutu,  
- pod warunkiem że są zbywalne,
- 4) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, w tym w szczególności fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania typu „exchange-traded fund” na zasadach określonych w art. 172 ust. 27 Statutu,
- 5) depozyty bankowe, na zasadach określonych w art. 172 ust. 28 – 29 Statutu.

2a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać lub obejmować instrumenty finansowe i prawa majątkowe, o których mowa w art. 172 ust. 2 pkt 1) Statutu, wyłącznie w związku z prowadzonymi postępowaniami o charakterze restrukturyzacyjnym, dotyczącymi emitentów, których instrumenty finansowe lub prawa majątkowe stanowią lub stanowiły Aktywa Subfunduszu (w tym także emitentów znajdujących się w upadłości) lub w sytuacji gdy te instrumenty finansowe lub prawa majątkowe są przedmiotem wezwania, a cena ich odkupu jest znana.

3. Minimalny łączny poziom zaangażowania w kategorii lokat, o których mowa w art. 172 ust. 2 pkt 2) Statutu oraz kategorii lokat, o których mowa w Statucie w art. 172 ust. 2 pkt 4) Funduszy Dłużnych wynosi 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3a. Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt 1 i 2 powyżej, Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w:

- 1) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Mexican Stock Exchange (BMV), Euronext Oslo Børs (OSE), SIX Swiss Exchange, New York Stock Exchange (NYSE), Nasdaq (NASDAQ), CBOT (Chicago Board of Trade), Borsa Istanbul (BIST), London Stock Exchange (LSE), Tel Aviv Stock Exchange (TASE);
- 2) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- 3) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w pkt 1) i 2) powyżej, spełniające wymogi, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 4) lit. a) – c) Ustawy, lub których emitent spełnia te wymogi,
- 4) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w pkt 1) - 3) powyżej, z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. (skreślono)

5. Papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot nie mogą stanowić łącznie więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu, z zastrzeżeniem ust. 5a – 7b poniżej.

5a. 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.

5b. Podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, traktuje się, do celu stosowania limitów inwestycyjnych, jako jeden podmiot.

5c. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 5b. W przypadku, o którym mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.

5d. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.

6a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 6 powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

6b. Zasad, o których mowa w ust. 6 i 6a powyżej, nie stosuje się do lokat w papiery wartościowe emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez:

- 1) Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
- 2) następujące państwa należące do Unii Europejskiej lub OECD: Austria, Belgia, Bułgaria, Chorwacja, Czechy, Cypr, Dania, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Islandia, Litwa, Luksemburg, Łotwa, Malta, Niemcy, Norwegia, Polska, Portugalia, Rumunia, Słowacja, Słowenia, Szwajcaria, Szwecja, Turcja, Węgry, Wielka Brytania, Włochy, Meksyk,
- 3) następujące międzynarodowe instytucje finansowe: Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

7. Z zastrzeżeniem ust. 7a i 7b poniżej, Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych, lub

- 1) dłużne papiery wartościowe wyemitowane:
  - a) przed dniem 8 lipca 2022 r. przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych,
  - b) od dnia 8 lipca 2022 r. przez jedną instytucję kredytową zgodnie z przepisami państwa członkowskiego wdrażającymi dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2162 z

dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych i nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi oraz zmieniającą dyrektywy 2009/65/WE i 2014/59/UE i zabezpieczone aktywami stanowiącymi zabezpieczenie, w rozumieniu przepisów tej dyrektywy, względem których nabywcom tych papierów wartościowych bezpośrednio przysługuje pierwszeństwo w odzyskaniu świadczeń wynikających z tych papierów wartościowych.

7a. Suma lokat w papiery wartościowe, o których mowa w ust 7, nie może przekraczać 80% Wartości Aktywów Subfunduszu.

7b. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe (z wyłączeniem lokat w listy zastawne) lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym samym bankiem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

8. (skreślono).

9. (skreślono).

10. Z zastrzeżeniem art. 172 ust. 12 Statutu oraz na warunkach wskazanych w Ustawie i w aktach wykonawczych wydanych na podstawie art. 116d Ustawy, Fundusz, na rachunek Subfunduszu może inwestować w następujące rodzaje Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym:

- 1) kontrakty terminowe, gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut oraz stopa procentowa;
- 2) opcje, gdzie instrumentem bazowym może być indeks giełdowy, papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut oraz stopa procentowa;
- 3) transakcje wymiany walut, papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i indeksów giełdowych.

11. Instrumenty, o których mowa w ust. 10 mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:

- 1) (skreślono)
- 2) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko wzrostu wartości papierów wartościowych – w celu zabezpieczenia ceny nabycia papierów wartościowych,
- 3) 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, w której dokonywane są inwestycyjne – w celu ograniczenia tego ryzyka,
- 4) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego,
- 5) (skreślono)
- 6) (skreślono)
- 7) jeśli na podstawie analizy rynku lub z powodu istotnych wydarzeń gospodarczych, według oceny zarządzającego istnieje znaczące ryzyko spadku wartości inwestycji w wyniku zmiany stopy procentowej, w celu ograniczenia tego ryzyka, z zastrzeżeniem, że nie będą wykorzystywane do zamiany aktywa utrzymywane na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

11a. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać transakcje, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) takie Instrumenty Pochodne, za wyjątkiem Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie

członkowskim, a także na rynku zorganizowanym niebędącym rynkiem regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim oraz na następujących rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Mexican Stock Exchange (BMV), Euronext Oslo Børs (OSE), SIX Swiss Exchange, New York Stock Exchange (NYSE), Nasdaq (NASDAQ), CBOT (Chicago Board of Trade), Borsa Istanbul (BIST), London Stock Exchange (LSE), Tel Aviv Stock Exchange (TASE),

- 2) utrzymuje taką część Aktywów Subfunduszu, która pozwala na realizację transakcji. Aktywa te obejmują w szczególności papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje fizyczną dostawę tych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego lub innych praw majątkowych albo środki pieniężne lub płynne papiery wartościowe – w przypadku, gdy transakcja przewiduje rozliczenie pieniężne.

12. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może zawierać umowy, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, pod warunkiem, że:

- 1) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, państwie członkowskim lub państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, Serbii, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie,
- 2) instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej,
- 3) instrumenty te mogą zostać w dowolnym czasie sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą,
- 4) instrumentami bazowymi są:
  - a) indeksy giełdowe,
  - b) dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego,
  - c) kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat na zagranicznych rynkach regulowanych lub zorganizowanych,
  - d) stopy procentowe – w związku z dokonywaniem lokat w depozyty, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i w związku z Aktywami utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,
  - e) (skreślono).

13. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może nabywać:

- 1) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- 3) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
  - a) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika bezpośrednio lub pośrednio z aktywów tych instytucji albo zapewniają, że giełdowa wartość tytułów uczestnictwa tych instytucji nie różni się w znaczny sposób od wartości aktywów netto na tytuły uczestnictwa tych instytucji,
  - b) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca Komisji z tym organem,
  - c) przepisy właściwe ze względu na siedzibę tych instytucji zapewniają ochronę interesów inwestorów w zakresie co najmniej takim, jak określoną w prawie wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe,

d) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych - pod warunkiem, że nie więcej niż 10% wartości aktywów tych funduszy inwestycyjnych otwartych, funduszy zagranicznych lub instytucji może być, zgodnie z ich statutem lub regulaminem, zainwestowana łącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz tytuły uczestnictwa innych funduszy zagranicznych i instytucji wspólnego inwestowania.

14. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, może lokować swoje Aktywa w depozyty w bankach krajowych, instytucjach kredytowych, a także za zgodą Komisji w bankach zagranicznych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na każde żądanie lub, które można wycofać przed terminem zapadalności.

15. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu, z wyłączeniem depozytów przechowywanych przez depozytariusza.

16. Fundusz utrzymuje, wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia zobowiązań Subfunduszu, część Aktywów Subfunduszu na rachunkach bankowych."

#### **5) W rozdziale III, pkt 121.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„1. Podstawowym kryterium doboru lokat przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu jest maksymalizacja wzrostu wartości Aktywów Subfunduszu w długim horyzoncie inwestycyjnym przy zachowaniu założonej płynności. Proporcje zaangażowania w papiery wartościowe, a w szczególności w rodzaje dłużnych papierów wartościowych zależą od oceny perspektyw rynków, z uwzględnieniem przewidzianych w niniejszym artykule zasad dywersyfikacji lokat. 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.

2. Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu ma charakter zmienny i zawiera się ona w szerokim przedziale nie wyższym niż 15.

3. Lokaty Subfunduszu w akcje i inne papiery wartościowe określone w art. 172 ust. 2 pkt 1) Statutu 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 oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

4. Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz inne dłużne papiery wartościowe określone w art. 172 ust. 2 pkt 2) Statutu 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. 3 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.

5. Fundusz, działając na rachunek Subfunduszu, przy zawieraniu umów mających za przedmiot Instrumenty Pochodne kieruje się następującymi kryteriami:

- 1) płynności,
- 2) ceny,
- 3) dostępności,
- 4) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- 5) dopasowanie charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.

6. Inwestycje w lokaty wskazane w art. 172 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.

7. (skreślono)

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.”

**6) W rozdziale III, pkt 123 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w subfundusz obligacji skarbowych krajów rozwijających się z całego świata, w tym z Europy Środkowo–Wschodniej,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 2-letni horyzont inwestycyjny.”

**7) W rozdziale III, pkt 125.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„1. Pierwsza i każda następna wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa powinna wynosić nie mniej niż 100 zł.

2. (skreślono)

3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa dokonywane są w złotych.”

**8) W załącznikach do Prospektu Informacyjnego zamieszczono tekst jednolity statutu Funduszu uwzględniający zmiany ogłoszone w dniu 20 stycznia oraz 20 kwietnia 2026 r., które weszły w życie 20 kwietnia 2026 r.**

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