

OGŁOSZENIE O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO
GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
Z DNIA 27 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 27 kwietnia 2026 r.**
- 2) W rozdziale II w pkt 8.2. zaktualizowano listę podmiotów, w których pełni funkcje członek rady nadzorczej Towarzystwa Pani Beata Baluta.**
- 3) W rozdziale III zaktualizowano treść pkt 11.1.-11.2. wraz z przypisami zgodnie z poniższym:**

„11.1. Opodatkowanie Funduszu

Fundusz jest specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym działającym na podstawie przepisów Ustawy. W przypadku Funduszu zastosowanie mieć będzie zwolnienie z opodatkowania wynikające z następujących przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych:

- 1) od dnia 20.04.2026 r. art. 6 ust. 1 pkt 10 ustawy, zgodnie z którym zwalnia się od podatku specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, z wyłączeniem specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych;
- 2) do dnia 20.04.2026 r. art. 17 ust. 1 pkt 57 ustawy, zgodnie z którym wolne od podatku są dochody (przychody) specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych stosujących zasady i ograniczenia inwestycyjne określone dla funduszy inwestycyjnych zamkniętych, z wyłączeniem:
 - a) dochodów (przychodów) z udziału w spółkach niemających osobowości prawnej lub jednostkach organizacyjnych niemających osobowości prawnej, mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami ustawy lub prawa podatkowego państwa, w którym te spółki lub jednostki organizacyjne mają siedzibę lub zarząd, podmioty te nie są traktowane jak osoby prawne i nie podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 - b) dochodów (przychodów) z odsetek od pożyczek udzielonych podmiotom, o których mowa w lit. a, oraz odsetek od innych zobowiązań tych podmiotów wobec funduszu, z wyjątkiem odsetek od wierzytelności z tytułu pożyczek (kredytów) nabytych przez fundusz od podmiotów, których działalność podlega nadzorowi państwowego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, uprawnionych do udzielania pożyczek (kredytów) na podstawie odrębnych ustaw regulujących zasady ich funkcjonowania, jeżeli pożyczki (kredyty) te zostały udzielone przez te podmioty,
 - c) dochodów (przychodów) z odsetek od udziału kapitałowego w podmiotach, o których mowa w lit. a,
 - d) darowizn bądź innych nieodpłatnych lub częściowo odpłatnych świadczeń dokonywanych przez podmioty, o których mowa w lit. a,
 - e) dochodów (przychodów) z tytułu odsetek (dyskonta) od papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w lit. a,
 - f) dochodów (przychodów) z tytułu zbycia papierów wartościowych wyemitowanych przez podmioty, o których mowa w lit. a, lub udziałów w tych podmiotach;

g) dochodów z nieruchomości, o których mowa w art. 24b ust. 1 ustawy, w tym uzyskanych przez podmioty, o których mowa w lit. a;

Zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 26 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów nie zalicza się: wartości otrzymanych przez fundusz inwestycyjny z tytułu wpłat dokonanych w formie pieniężnej lub papierów wartościowych lub udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, przyjętych w zamian za przydział lub zbycie uczestnikom funduszu, a w przypadku funduszu z wydzielonymi Subfunduszami – uczestnikom Subfunduszu, jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 72 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych nie uważa się za koszty uzyskania przychodów: kwot wypłaconych przez fundusz inwestycyjny z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa albo wykupienia certyfikatów inwestycyjnych oraz wypłaty uczestnikom funduszu dochodów (przychodów) funduszu inwestycyjnego, w przypadku gdy statut przewiduje wypłacanie tych dochodów (przychodów) bez odkupywania jednostek uczestnictwa albo wykupywania certyfikatów inwestycyjnych.

11.2. Opodatkowanie Uczestników Funduszu

W przypadku gdy Uczestnikami Funduszu są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji, spółki osobowe będące podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek nieposiadających osobowości prawnej innych niż spółki osobowe będące podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, dochody tych podmiotów z tytułu udziału w Funduszu podlegają obowiązkowi podatkowemu i będą opodatkowane na zasadach określonych w ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Dochody osób prawnych, spółek kapitałowych w organizacji, spółek osobowych będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej innych niż spółki osobowe będące podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych, podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach ogólnych, a podatek ten wynosi 19% podstawy opodatkowania lub 9% podstawy opodatkowania od przychodów (dochodów) innych niż z zysków kapitałowych – w przypadku podatników, u których przychody osiągnięte w roku podatkowym nie przekroczyły wyrażonej w złotych kwoty odpowiadającej równowartości 2 000 000 euro przeliczonej według średniego kursu euro ogłaszanego przez NBP na pierwszy dzień roboczy roku podatkowego, w zaokrągleniu do 1000 zł.

W przypadku banków krajowych, banków zagranicznych i instytucji kredytowych w rozumieniu Prawa bankowego stawka podatku wynosi 30% w roku rozpoczynającym się w 2026 roku, 26% w roku rozpoczynającym się w 2027 roku oraz 23% od 2028 roku.

W przypadku banków spółdzielczych w rozumieniu Prawa bankowego oraz spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych stawka podatku wynosi 27% w roku rozpoczynającym się w 2026 roku, 23% w roku rozpoczynającym się w 2027 roku oraz 21% od 2028 roku.

W przypadku banków krajowych, banków zagranicznych, instytucji kredytowych, banków spółdzielczych lub spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych, których przychody nie przekraczają w roku podatkowym wyrażonej w złotych kwoty odpowiadającej równowartości 2 000 000 euro przeliczonej według średniego kursu euro ogłaszanego przez NBP na pierwszy dzień roboczy roku podatkowego (w zaokrągleniu do 1000 zł), stawka podatku wynosi 17% w roku rozpoczynającym się w 2026 roku, 13% w roku rozpoczynającym się w 2027 roku oraz 11% od 2028 roku.

Przychód uzyskany z tytułu udziału w Funduszu zalicza się do odrębnego źródła przychodów, tzw. „przychodów z zysków kapitałowych”, o których mowa w art. 7b ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Sytuacja ta nie dotyczy ubezpieczycieli, banków, podmiotów, o których mowa w art. 15c ust. 16 pkt 3, 4, 15 i 16 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, instytucji finansowych w

rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 7 Prawa bankowego oraz podmiotów, o których mowa w art. 3 pkt 21 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku których przychód z udziału w Funduszu zalicza się do tzw. „przychodów innych niż przychody z zysków kapitałowych”. Uczestnik ma także prawo do uznania za koszt uzyskania przychodu wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa w momencie umorzenia (odkupienia) jednostek uczestnictwa na podstawie art. 16 ust. 1 pkt 8 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

W przypadku dokonywania zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem tego samego Funduszu nie podlega ustaleniu przychód oraz koszt uzyskania przychodu na moment dokonania zamiany (art. 12 ust. 4 pkt. 20 oraz art. 16 ust. 7e ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

W przypadku wyboru przez Uczestnika Funduszu opodatkowania zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, tzw. "ryczałtem od dochodów spółek", Uczestnik Funduszu (podatnik) stosujący te zasady nie może posiadać tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania (jednostek uczestnictwa).

Powyższe zasady opodatkowania Uczestników Funduszu odnoszą się również do opodatkowania Uczestników Funduszu będących podmiotami/osobami nie mającymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca siedziby (inwestorów zagranicznych), z zastrzeżeniem, że mogą nie mieć zastosowania, jeżeli Uczestnikami Funduszu są osoby/podmioty, których dotyczą postanowienia umów w sprawie zapobiegania (unikania) podwójnemu opodatkowaniu zawarte przez Rzeczpospolitą Polską. Metoda opodatkowania oraz stawka podatku wynikająca z zawartych przez Rzeczpospolitą Polskę umów międzynarodowych może być różna od wynikającej z polskich przepisów podatkowych. W celu ustalenia szczegółowych zasad opłacania podatku dochodowego celowe jest skontaktowanie się z doradcą podatkowym lub uzyskać opinię prawną.

Na podstawie art. 5a ust. 1 pkt 14 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przez fundusze kapitałowe rozumie się między innymi fundusze inwestycyjne.

W przypadku osób fizycznych od dochodów uzyskanych z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek (tytułów) uczestnictwa w funduszach kapitałowych (funduszach inwestycyjnych) podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu. Podstawa prawna – art. 30b ust. 1 pkt 5)¹ ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Dochód obliczany jest jako różnica pomiędzy sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa (tytułów uczestnictwa) a kosztami uzyskania przychodu w wysokości wydatków na nabycie jednostek uczestnictwa (art. 23 ust. 1 pkt 38 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych), a do obliczenia dochodu stosowana jest metoda FIFO.

Jeżeli umorzenie, odkupienie, wykupienie albo unicestwienie w inny sposób jednostek uczestnictwa następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej nie mają zastosowania wskazane powyżej zasady opodatkowania i rozliczenie następuje jako dochód z prowadzonej działalności gospodarczej zgodnie z przyjętą formą opodatkowania (art. 30b ust. 4 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Po zakończeniu roku podatkowego Uczestnik Funduszu (osoba fizyczna) jest zobowiązany do dokonania samodzielnego rozliczenia w rocznym zeznaniu podatkowym wskazanym w art. 45 ust. 1a ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, tj. zobowiązany jest wykazać

¹ Zmiana przepisów dotyczących zasad opodatkowania dochodów uzyskanych z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych weszła w życie od 1 stycznia 2024 roku. Do 31.12.2023 r. dochody z funduszy inwestycyjnych opodatkowane były zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, a płatnikiem podatku był Fundusz

uzyskane w roku podatkowym przychody, koszty uzyskania przychodu i w konsekwencji dochód lub stratę z tytułu umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa (tytułów uczestnictwa)² oraz inne dochody kapitałowe określone w art. 30b ust. 1 ww. ustawy oraz samodzielnie obliczyć i zapłacić należny podatek dochodowy.

W przypadku dochodów z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa Fundusz nie jest zobowiązany do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych, ale sporządzi i prześle na podstawie art. 39 ust. 3 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych do Uczestnika Funduszu oraz właściwego Urzędu Skarbowego imienną informację o wysokości dochodu, w której wykazane będą przychody i koszty uzyskania przychodu związane z umorzeniem, odkupieniem, wykupieniem albo unicestwieniem jednostek uczestnictwa w danym roku. Otrzymałą w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym informację Uczestnik będzie zobowiązany uwzględnić w rozliczeniu rocznym składanym w terminie do 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Ponadto dochody wymienione w art. 30b ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, a w tym dochody z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa są uwzględniane przy obliczaniu daniny solidarnościowej określonej w art. 30h ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Zgodnie z art. 9 ust. 6 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych możliwe będzie rozliczanie przez Uczestnika strat z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób jednostek uczestnictwa z dochodami z innych inwestycji kapitałowych i odwrotnie.

Art. 9 ust. 6 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych stanowi bowiem, iż przepis art. 9 ust. 3 ww. ustawy określający zasady rozliczania strat, ma zastosowanie do strat: (1) z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) w spółce, udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych, w tym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych na rynku regulowanym w ramach krótkiej sprzedaży, (2) z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, (3) z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych, (4) z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielni w zamian za wkład niepieniężny, (5) z umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych.

Na podstawie art. 22 ust. 1m ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w przypadku umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów (jednostek) uczestnictwa nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu nabycia tych jednostek uczestnictwa.

Podstawa opodatkowania (przychód i koszt) oraz podatek wyrażone muszą być w złotych. W przypadku tzw. funduszy walutowych, Fundusz ustalając przychody oraz kosztu uzyskania przychodu, a w konsekwencji dochód lub stratę dokonuje odrębnego ustalenia (przeliczenia) przychodów i kosztów ich uzyskania w złotych, tj. dokonuje przeliczenia z waluty obcej na złote. Przychód ustalany (przeliczany) jest po kursie średnim waluty obcej ogłaszanym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu, zaś koszt po kursie średnim waluty obcej ogłaszanym przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień nabycia

² Zgodnie z Interpretacją Ogólną z dnia 7 grudnia 2023 roku sygnatura DD15.8202.1.2023 (Dz. Urz. MF z 8 grudnia 2023 r. poz. 110): Zmiana zasad opodatkowania dochodów z funduszy kapitałowych wprowadzona od 1 stycznia 2024 r. nie może ograniczyć stosowania zwolnienia od podatku dochodowego dochodów z tytułu udziału w funduszach kapitałowych w stosunku do posiadanych przez podatników praw do zwolnienia, z których korzystają w stanie prawnym obowiązującym do 31 grudnia 2023 r. Kierując się zatem zasadą ochrony praw nabytych, wyjaśniam, że wypłacone podatnikowi po 31 grudnia 2023 r. dochody z tytułu udziału w funduszach kapitałowych na podstawie umów zawartych lub zapisów dokonanych przez podatnika przed 1 grudnia 2001 r., zarówno określone w art. 30a ust. 1 pkt 5 znowelizowanej ustawy PIT, jak i określone w art. 30b ust. 1 pkt 5 znowelizowanej ustawy PIT, będą nadal podlegały zwolnieniu w zakresie, w jakim do 31 grudnia 2023 r. dochody określone w art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy PIT korzystają ze zwolnienia od podatku dochodowego na podstawie art. 52a ust. 1 pkt 3 ustawy PIT.

umarzanych lub odkupowanych, wykupowanych lub unieściewianych w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych (dzień poniesienia kosztu).

W przypadku dokonywania zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na Jednostki Uczestnictwa związane z innym Subfunduszem tego samego Funduszu nie podlega ustaleniu przychód oraz koszt uzyskania przychodu na moment dokonania zamiany (art. 17 ust. 1c oraz art. 23 ust. 3e ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych).

W przypadku Uczestników Funduszu będących osobami fizycznymi nieposiadającymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (inwestor zagraniczny) powyżej opisane zasady opodatkowania stosuje się z uwzględnieniem postanowień umów w sprawie zapobiegania (unikania) podwójnego opodatkowania zawartych przez Rzeczpospolitą Polską. Celem dokonania prawidłowego rozliczenia Uczestnik powinien przedłożyć wymagane przez przepisy dokumenty i oświadczenia, a w tym m.in. aktualny certyfikat rezydencji. Dostarczony certyfikat rezydencji wydany w języku obcym powinien być przetłumaczony na język polski przez tłumacza przysięgłego. Certyfikat rezydencji powinien być dostarczony w formie zgodnej z prawem wewnętrznym państwa wydającego certyfikat, ale w przypadkach niebudzących uzasadnionej wątpliwości dopuszczalne jest również dostarczenie kopii wydanego certyfikatu rezydencji wraz z tłumaczeniem na język polski sporządzonym przez tłumacza przysięgłego, o ile certyfikat jest wydany w języku obcym. Gdyby zachodziły uzasadnione wątpliwości w stosunku do przekazywanej kopii certyfikatu rezydencji, powinien być on dostarczony w formie, w której został wydany lub powinna być przekazana kopia poświadczona notarialnie. W przypadku wspólnych rejestrów małżeńskich certyfikat rezydencji powinien przedstawić każdy z małżonków. Metoda opodatkowania oraz stawka podatku wynikająca z zawartych przez Rzeczpospolitą Polską umów międzynarodowych może być różna od wynikającej z polskich przepisów podatkowych. W celu ustalenia szczegółowych zasad opłacania podatku dochodowego celowe jest skontaktowanie się z doradcą podatkowym lub uzyskać opinię prawną.

Zryczałtowany podatek dochodowy według stawki 19% jest pobierany przez płatnika ze świadczeń otrzymywanych z dochodów funduszu kapitałowego (Funduszu Inwestycyjnego), jeżeli statut przewiduje wypłaty z tych dochodów jego uczestnikom bez umarzania, odkupywania, wykupywania albo unieściewiania w inny sposób tytułów uczestnictwa (jednostek uczestnictwa) w funduszu kapitałowym (funduszu inwestycyjnym) – zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2024 r.). Przepis ten stosuje się z uwzględnieniem postanowień umów w sprawie zapobiegania (unikania) podwójnego opodatkowania zawartych przez Rzeczpospolitą Polską. Celem dokonania prawidłowego rozliczenia Uczestnik powinien przedłożyć wymagane przez przepisy dokumenty i oświadczenia, a w tym m.in. aktualny certyfikat rezydencji. Dostarczony certyfikat rezydencji wydany w języku obcym powinien być przetłumaczony na język polski przez tłumacza przysięgłego. Certyfikat rezydencji powinien być dostarczony w formie zgodnej z prawem wewnętrznym państwa wydającego certyfikat, ale w przypadkach niebudzących uzasadnionej wątpliwości dopuszczalne jest również dostarczenie kopii wydanego certyfikatu rezydencji wraz z tłumaczeniem na język polski sporządzonym przez tłumacza przysięgłego, o ile certyfikat wydany jest w języku obcym. Gdyby zachodziły uzasadnione wątpliwości w stosunku do przekazywanej kopii certyfikatu rezydencji, powinien być on dostarczony w formie, w której został wydany lub powinna być przekazana kopia poświadczona notarialnie. W przypadku wspólnych rejestrów małżeńskich certyfikat rezydencji powinien przedstawić każdy z małżonków. Metoda opodatkowania oraz stawka podatku wynikająca z zawartych przez Rzeczpospolitą Polską umów międzynarodowych może być różna od wynikającej z polskich przepisów podatkowych. W celu ustalenia szczegółowych zasad opłacania podatku dochodowego celowe jest skontaktowanie się z doradcą podatkowym lub uzyskać opinię prawną.

W przypadku Uczestników będących osobami fizycznymi obliczenia, poboru i zapłaty 19% zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodu określonego w art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych dokonuje płatnik, tj. podmiot wypłacający

lub stawiający do dyspozycji środki pieniężne Uczestnikom z tytułu osiągnięcia dochodów z Funduszu (art. 41 ust. 4 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych).

W sytuacji uzyskiwania dochodów z Funduszu, o których mowa w art. 30a ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych przez podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w ustawie z dnia 26 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi podatek pobierany jest przez płatnika według stawki 19% od łącznej wartości dochodów przekazywanych przez płatnika na rzecz wszystkich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zryczałtowany podatek dochodowy według stawki 19% jest pobierany także przez płatnika od dochodu oszczędzającego na IKE z tytułu zwrotu albo częściowego zwrotu, w rozumieniu przepisów Ustawy o IKE/IKZE, środków zgromadzonych na tym koncie oraz od dochodu uczestnika pracowniczego programu emerytalnego (PPE) z tytułu zwrotu środków zgromadzonych w ramach programu, w rozumieniu przepisów Ustawy o pracowniczych programach emerytalnych.

Zgodnie z art. 21 w ust. 1 pkt 58) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są wypłaty:

- transferowe środków zgromadzonych w ramach pracowniczego programu emerytalnego do innego pracowniczego programu emerytalnego lub na IKE w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE,
- środków zgromadzonych w pracowniczym programie emerytalnym dokonane na rzecz uczestnika lub osób uprawnionych do tych środków po śmierci uczestnika.

Zgodnie z art. 21 w ust. 1 pkt 58a) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są dochody z tytułu oszczędzania na IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, uzyskane w związku z:

- gromadzeniem i wypłatą środków przez Uczestnika IKE,
- wypłatą środków dokonaną na rzecz osób uprawnionych do tych środków po śmierci Uczestnika IKE,
- wypłatą transferową,

z tym że zwolnienie nie ma zastosowania, w przypadku, gdy Uczestnik IKE gromadził oszczędności na więcej niż jednym IKE.

Zgodnie z art. 30 ust. 1 pkt 7a) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych z tytułu gromadzenia oszczędności na więcej niż jednym IKE, w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE, pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 75% uzyskanego dochodu na każdym IKE. Dochodem tym jest różnica między kwotą stanowiącą wartość środków zgromadzonych na IKE a sumą wpłat na IKE. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich.

Zgodnie z art. 21 w ust. 1 pkt 58 b) ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wolne od podatku dochodowego od osób fizycznych są wypłaty transferowe środków zgromadzonych na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego, w rozumieniu Ustawy o IKE/IKZE:

- pomiędzy instytucjami finansowymi prowadzącymi indywidualne konta zabezpieczenia emerytalnego,
- na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego osoby uprawnionej, po śmierci oszczędzającego,

- w postępowaniu likwidacyjnym lub upadłościowym na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego oszczędzającego.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 pkt 2b) oraz art. 30c ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych i na zasadach określonych w tej ustawie, istnieje możliwość odliczenia wpłat na IKZE dokonanych przez podatnika w roku podatkowym, do wysokości określonej w przepisach o indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, od podstawy opodatkowania. Odliczenia można dokonać w zeznaniu podatkowym. Wysokość wpłat ustala się na podstawie dokumentów stwierdzających ich poniesienie. Dodatkowo zgodnie z art. 11 ustawy z dnia 20 listopada 1998 r. o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne wpłata na IKZE może być odliczona od określonych w ustawie przychodów opodatkowanych tzw. ryczałtem od przychodów ewidencjonowanych, o ile nie została ona odliczona według zasad ogólnych.

Wypłata z IKZE, w tym także wypłata na rzecz osoby uprawnionej na wypadek śmierci oszczędzającego dokonana w trybie art. 34a ust. 1 pkt 2 Ustawy o IKE/IKZE, podlega opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 10% przychodu (art. 30 ust. 1 pkt 14 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych). Zryczałtowany podatek dochodowy od wypłaty z IKZE pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty jego uzyskania.

Obliczenia, poboru i zapłaty podatku dokonuje płatnik, tj. podmiot wypłacający lub stawiający do dyspozycji środki pieniężne z tytułu wypłaty z IKZE, tj. Fundusz (art. 41 ust. 4 ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednostki uczestnictwa podlegają dziedziczeniu, a w związku z tym może powstać konieczność zapłaty podatku od spadków i darowizn na zasadach określonych w ustawie o podatku od spadków i darowizn. Podatkowi od spadków i darowizn nie podlega nabycie w drodze spadku środków zgromadzonych na IKZE oraz IKE jak też w PPE.

Podstawę opodatkowania oraz kwotę podatku zaokrągla się do pełnych złotych w ten sposób, że końcówki kwot wynoszące mniej niż 50 groszy pomija się, a końcówki kwot wynoszące 50 i więcej groszy podwyższa się do pełnych złotych.”

- 4) **W Rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2025 r. informacje o Współczynniku Kosztów Całkowitych dla subfunduszy wydzielonych w Funduszu z podziałem na kategorie jednostek uczestnictwa (pkt 18.3., 36.3., 42.3., 56.3., 84.3., 91.3., 105.3., 112.3., 125.3., 131.3., 137.2.)**
- 5) **W rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2025 r. informacje o Wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy wydzielonych w Funduszu, zgodne z wartościami zaprezentowanymi w zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdaniach finansowych. (pkt 19.1., 37.1., 43.1., 57.1., 85.1., 92.1., 106.1., 113.1., 126.1., 132.1., 138.1.)**
- 6) **W rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2025 r. informacje o wartości średniej stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa każdego z Subfunduszy wydzielonych w Funduszu za odpowiednio za ostatnie 2 lata lub za ostatnie 3, 5 i 10 lat z podziałem na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa (pkt. 19.2., 37.2., 43.2., 57.2., 85.2., 92.2., 106.2., 113.2., 126.2., 132.2., 138.2.)**
- 7) **W rozdziale III aktualizuje się w oparciu o dane za 2025 r. informacje o średnich stopach zwrotu z wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa wybranych Subfunduszy wydzielonych w Funduszu (pkt 19.4., 37.4., 43.4., 85.4., 106.4., 113.4.)**
- 8) **W rozdziale III pkt 53.4.2. przed opisem „Ryzyko związane z brakiem danych dotyczących zrównoważonego rozwoju” dodaje się opis ryzyk zatytułowanych odpowiednio „Prawa pracownicze”, „Naruszanie Praw Człowieka”, „Szkody środowiskowe” zgodnie z poniższym:**

„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.

Naruszanie Praw Człowieka

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 praw człowieka. 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.

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.”

- 9) **W rozdziale III w pkt 81.4.2. po opisie ryzyka zatytułowanego „Naruszenie Praw Człowieka” dodaje się opis ryzyka zatytułowanego „Praktyki reklamowe” zgodnie z poniższym:**

„Praktyki reklamowe

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 powszechnymi lub rażącymi przypadkami fałszywych, dyskryminujących lub niewłaściwych działań marketingowych/reklamowych, działaniami marketingowymi skierowanymi do grup znajdujących się w niekorzystnej sytuacji, oporem wobec wprowadzania ulepszonych praktyk oraz krytyką ze strony organizacji pozarządowych i/lub innych niezależnych obserwatorów. 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.”

- 10) W rozdziale IV w pkt 1 aktualizuje się dane numerów telekomunikacyjnych Depozytariusza poprzez usunięcie numeru faksu.
- 11) W rozdziale IV pkt 5 zatytułowanym „Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów funduszu” aktualizuje się listę podmiotów, którym Deutsche Bank Polska S.A. powierza lub może powierzać funkcje w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych.
- 12) W rozdziale IV pkt 6 zatytułowanym „Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów Funduszu” aktualizuje się dane w tabeli dotyczące Subdepozytariuszy prowadzących działalność na rynkach australijskim oraz nowozelandzkim.
- 13) W rozdziale V pkt 2. zatytułowanym „Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa” aktualizuje się odpowiednio: dane adresowe Banku PEKAO S.A. Biuro Maklerskie a także aktualizuje się firmę oraz adres Erste Bank Polska SA (poprzednio: Santander Bank Polska SA).
- 14) Ponadto, w prospekcie wprowadzono korekty drobnych omyłek pisarskich niewpływających na merytoryczne brzmienie postanowień, w których te omyłki poprawiono.

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