

**OGŁOSZENIE O AKTUALIZACJI PROSPEKTU INFORMACYJNEGO**  
**GENERALI FUNDUSZE SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO**  
**OTWARTEGO**

**Z DNIA 27 STYCZNIA 2024 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, które to postanowienie otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Niniejszy Prospekt Informacyjny sporządzony został w Warszawie w dniu 11 czerwca 2007 r. i był aktualizowany w dniu 3 października 2007 r., w dniu 6 grudnia 2007 r., w dniu 13 grudnia 2007 r., w dniu 13 lutego 2008 r., w dniu 23 lipca 2008 r., w dniu 2 września 2008 r., w dniu 2 stycznia 2009 r., w dniu 8 grudnia 2009 r., w dniu 1 marca 2010 r., w dniu 19 maja 2010 r., w dniu 31 maja 2010 r., w dniu 25 czerwca 2010 r., w dniu 26 lipca 2010 r., w dniu 29 września 2010 r., w dniu 17 listopada 2010 r., w dniu 1 grudnia 2010 r., w dniu 20 grudnia 2010 r., w dniu 31 grudnia 2010 r., w dniu 25 stycznia 2011 r., w dniu 1 lutego 2011 r., w dniu 7 lutego 2011 r., w dniu 7 marca 2011 r., w dniu 28 marca 2011 r., w dniu 1 kwietnia 2011 r., w dniu 26 kwietnia 2011 r., w dniu 31 maja 2011 r., w dniu 1 września 2011 r., w dniu 18 października 2011 r., w dniu 19 grudnia 2011 r., w dniu 29 grudnia 2011 r., w dniu 29 marca 2012 r., w dniu 1 maja 2012 r., w dniu 31 maja 2012 r., w dniu 1 września 2012 r., w dniu 4 września 2012 r., w dniu 16 października 2012 r., w dniu 3 grudnia 2012 r., w dniu 29 stycznia 2013 r., w dniu 14 lutego 2013 r., w dniu 8 marca 2013 r., w dniu 29 kwietnia 2013 r., w dniu 31 maja 2013 r., w dniu 8 czerwca 2013 r., w dniu 11 lipca 2013 r., w dniu 15 lipca 2013 r., w dniu 31 lipca 2013 r., w dniu 22 sierpnia 2013 r., w dniu 16 września 2013 r., w dniu 1 października 2013 r., w dniu 11 października 2013 r., w dniu 22 listopada 2013 r., w dniu 1 grudnia 2013 r., w dniu 1 stycznia 2014 r., w dniu 14 stycznia 2014 r., w dniu 30 maja 2014 r., w dniu 21 sierpnia 2014 r., w dniu 31 sierpnia 2014 r., w dniu 6 października 2014 r., w dniu 21 listopada 2014 r., w dniu 1 grudnia 2014 r., w dniu 19 grudnia 2014 r., w dniu 21 stycznia 2015 r., w dniu 1 kwietnia 2015 r., w dniu 16 kwietnia 2015 r., w dniu 20 kwietnia 2015 r., w dniu 29 maja 2015 r., w dniu 25 czerwca 2015 r., w dniu 28 lipca 2015 r., w dniu 6 sierpnia 2015 r., w dniu 20 sierpnia 2015 r., w dniu 11 września 2015 r., w dniu 1 października 2015 r., w dniu 9 października 2015 r., w dniu 29 października 2015 r., w dniu 30 października 2015 r., w dniu 12 listopada 2015 r., w dniu 16 grudnia 2015 r., w dniu 9 stycznia 2016 r., w dniu 20 stycznia 2016 r., w dniu 22 lutego 2016 r., w dniu 21 marca 2016 r., w dniu 24 marca 2016 r., w dniu 4 kwietnia 2016 r., 14 kwietnia 2016 r., w dniu 31 maja 2016 r., w dniu 1 czerwca 2016 r., w dniu 5 czerwca 2016 r., w dniu 7 czerwca 2016 r., w dniu 13 lipca 2016 r., w dniu 12 października 2016 r., w dniu 28 października 2016 r., w dniu 30 listopada 2016 r., w dniu 1 grudnia 2016 r., w dniu 1 stycznia 2017 r., w dniu 1 marca 2017 r., w dniu 7 marca 2017 r., w dniu 22 marca 2017 r., w dniu 12 kwietnia 2017 r., w dniu 5 maja 2017 r., w dniu 30 maja 2017 r., w dniu 31 maja 2017 r., w dniu 8 czerwca 2017 r., w dniu 1 października 2017 r., w dniu 23 listopada 2017 r., w dniu 1 grudnia 2017 r., w dniu 15 grudnia 2017 r., w dniu 26 stycznia 2018 r., w dniu 16 marca 2018 r., w dniu 30 maja 2018 r., w dniu 20 lipca 2018 r.,

w 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 20 lipca 2019 r., w dniu 23 sierpnia 2019 r., w dniu 2 września 2019 r., w dniu 5 września 2019 r., w dniu 19 września 2019 r., w dniu 14 listopada 2019 r., w dniu 18 listopada 2019 r., w dniu 28 grudnia 2019 r., w dniu 1 stycznia 2020 r., w dniu 11 stycznia 2020 r., w dniu 3 marca 2020 r., w dniu 13 marca 2020 r., w dniu 19 marca 2020 r., w dniu 1 kwietnia 2020 r., w dniu 01 lipca 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 r., w dniu 25 lutego 2021 r., w dniu 4 marca 2021r., w dniu 10 marca 2021 r., w dniu 13 maja 2021 r., w dniu 31 maja 2021 r., w dniu 1 lipca 2021 r., w dniu 19 sierpnia 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., 01 stycznia 2022r., 25.01.2022r., 04 kwietnia 2022r., 12 kwietnia 2022r., w dniu 25.04.2022r., w dniu 31 maja 2022 r., w dniu 17 czerwca 2022 r., w dniu 1 lipca 2022 r., w dniu 4 sierpnia 2022r., w dniu 1 września 2022 r., w dniu 30 grudnia 2022 r., w dniu 27 stycznia 2023 r., w dniu 1 lutego 2023 r., w dniu 24 kwietnia 2023 r., w dniu 17 maja 2023 r., w dniu 30 maja 2023 r., w dniu 3 lipca 2023 r., w dniu 1 sierpnia 2023 r., w dniu 1 września 2023 r., w dniu 29 września 2023 r., w dniu 2 października 2023 r., w dniu 9 listopada 2023 r., w dniu 17 listopada 2023 r., w dniu 22 listopada 2023 r., w dniu 29 listopada 2023 r., w dniu 29 grudnia 2023 r., w dniu 1 stycznia 2024 r., w dniu 15 stycznia 2024 r. oraz w dniu 27 stycznia 2024 r.

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego prospektu informacyjnego: 27 stycznia 2024 r.”

## **2) w Rozdziale III pkt 30.5.3. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

### **„30.5.3. Opłata manipulacyjna za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa**

Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa w tym odkupywania w ramach IKE, IKZE, oraz Specjalistycznych Planów Inwestycyjnych, o których mowa w art. 25a Statutu, pobierane są opłaty manipulacyjne. Opłaty manipulacyjne należne są podmiotowi, o którym mowa w art. 32 ust. 1 pkt 1-3 i ust. 2 Ustawy od Uczestnika Funduszu.

Wysokość opłaty manipulacyjnej pobieranej przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu nie może przekroczyć:

- 1) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 5%,
- 2) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0%,
- 3) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 4%,
- 4) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 3%,
- 5) w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2%

wypłacanych środków przez Uczestnika w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii innych niż wskazane powyżej nie są pobierane opłaty manipulacyjne.”

## **3) w Rozdziale III pkt 30.6 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„3. Wskaźnik referencyjny, o którym mowa w pkt. 13a.1 ppkt 3 pkt 1) oparty jest o stawkę WIBOR6M powiększoną o 15 punktów bazowych. 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:

$$BV(i) = BV(t_1) \times \left( 1 + \frac{(WIBOR6M(t_1-2) + 15 \text{ pb}) \times D}{365} \right)$$

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 1000;

Zdefiniowany Dzień Wyceny „x” przyjmuje następujące wartości:

i – Dzień Wyceny;

t<sub>1</sub> – pierwszy dzień Okresu odsetkowego; Okres odsetkowy (okres czasu dla którego ustalana jest stawka WIBOR) rozpoczyna się w ostatnim Dniu Wyceny półrocza kalendarzowego poprzedzającego półrocze kalendarzowe, do którego należy dzień „i”, a kończy się w ostatnim Dniu Wyceny półrocza kalendarzowego do którego należy dzień „i”, z zastrzeżeniem że pierwszy Okres odsetkowy rozpoczyna się w pierwszym Dniu Wyceny pierwszego Okresu Odniesienia;

t<sub>1-2</sub> – Dzień Wyceny przypadający na 2 dni robocze przed pierwszym dniem Okresu odsetkowego;

WIBOR6M(x) + 15 pb – stawka WIBOR dla okresów 6-miesięcznych na rynku międzybankowym (ISIN: PL9999999615) w dniu „x” powiększona o 15 punktów bazowych, 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 półrocza 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 „t<sub>1</sub>”, do dnia „i”

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

#### 4) w Rozdziale III pkt 31.3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

**„31.3. Wskazanie wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu odzwierciedlającego zachowanie się zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną Subfunduszu, a także informacja o dokonanych zmianach wzorca, jeżeli miały miejsce**

Do 30 sierpnia 2014 r.:

Benchmark wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV1 = BV0 \times (1 + (1 - R) \times WIBID1) / ROK$$

gdzie:

BV1 – wartość benchmarku danego dnia,

BV0 – wartość benchmarku z dnia poprzedzającego „dany dzień”,

R – stawka rezerwy obowiązkowej odprowadzanej do NBP przez banki komercyjne,

WIBID1 – stawka WIBID dla depozytów 1-miesięcznych w pierwszym roboczym dniu miesiąca, w którym wyliczany jest benchmark,

ROK – liczba dni w roku wynosząca 365 lub 366, w przypadku gdy rok kalendarzowy ma 366 dni.

Po raz pierwszy benchmark został obliczony drugiego Dnia Wyceny. Wartość początkowa benchmarku wynosiła 1 000. Benchmark opiera się o międzybankową stawkę WIBID dla depozytów 1-miesięcznych (z pierwszego dnia każdego miesiąca), zwaną stawką podstawową, która ulega zmianie każdego miesiąca.

Od 31 sierpnia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2022 r.:

Benchmark obliczany na podstawie indeksu.

Indeks jest wyliczany każdego dnia w roku według następującego wzoru:

$$BV_t = BV_0 * \{1 + (1 - R) * [(WIBID1M * d) / 365]\}$$

gdzie:

BV<sub>t</sub> – wartość indeksu danego dnia („dzień t”).

BV<sub>0</sub> – wartość indeksu w dniu stanowiącym początek okresu odsetkowego,

WIBID1M – stawka WIBID dla depozytów 1 miesięcznych,

R – stawka rezerwy obowiązkowej odprowadzanej do NBP przez banki komercyjne ustalona w dniu ustalenia stawki WIBID1M,

d - liczba dni kalendarzowych pomiędzy dniem t, a dniem stanowiącym początek okresu odsetkowego.

Od dnia 1 lipca 2022 r. do dnia 26.01.2024 r.:

Benchmark stanowi indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 40 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki WIBOR.

Od dnia 27.01.2024 r.:

Benchmark stanowi indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 15 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki WIBOR.

Wartość benchmarku ustalana jest zgodnie ze wzorem wskazanym w pkt. 30.6 ppkt 3.”

## 5) w Rozdziale III pkt 32.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

**„32.1. 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**

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

32.1.2 Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu w:

- a) akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe – na zasadach określonych w ppkt 32.1.4. oraz w Statucie od 0% do 30% wartości Aktywów Subfunduszu,
- b) listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego – na zasadach określonych w ppkt 32.1.4. oraz w Statucie,

- c) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty – na zasadach określonych w ppkt 32.1.5. -32.1.9. oraz w Statucie,  
- pod warunkiem, że są zbywalne,
- d) jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – na zasadach określonych w Statucie od 0% do 50% wartości Aktywów Subfunduszu,
- e) depozyty bankowe – na zasadach określonych w Statucie od 0% do 100% wartości Aktywów Subfunduszu.

32.1.3 Subfundusz inwestuje przede wszystkim w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, w ramach ograniczeń inwestycyjnych wskazanych w ppkt 32.1.2. 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.

32.1.4 Dokonując lokat w kategorii lokat, o których mowa w ppkt 32.1.2. lit. a) i b), 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), Oslo Stock Exchange (OSE), SIX Swiss Exchange, New York Stock Exchange (NYSE), Nasdaq (NASDAQ), Chicago Board of Trade (CBOT), 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, lub na rynkach zorganizowanych, o których mowa w pkt 1), w państwach należących do OECD, 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.

32.1.5 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, stopa procentowa, oraz ceny towarów giełdowych;

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

32.1.6 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) dopasowaniem charakterystyki Instrumentu Pochodnego do polityki inwestycyjnej oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu.

32.1.7 Instrumenty, o których mowa w pkt 32.1.6. mogą być wykorzystane z uwzględnieniem celu inwestycyjnego Subfunduszu w następujących sytuacjach i dla osiągnięcia poniższych celów:

- 1) 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,
- 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, w której dokonywane są inwestycje – w celu ograniczenia tego ryzyka,
- 3) jeśli koszt nabycia i utrzymywania Instrumentu Pochodnego jest niższy niż koszt nabycia i utrzymania instrumentu bazowego,
- 4) 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.

32.1.8 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, lub na wskazanych rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie: Mexican Stock Exchange, Oslo Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, New York Stock Exchange (NYSE), Nasdaq (NASDAQ), Chicago Mercantile Exchange (CME), Chicago Board of Trade (CBOT), Borsa Istanbul oraz London Stock Exchange (LSE),
- 2) utrzymuje taką część Aktywów, 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.

32.1.9 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.

**6) w Rozdziale III pkt 32.2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„32.2 Zwięzły opis kryteriów doboru lokat do portfela inwestycyjnego Subfunduszu**

32.2.1 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.

32.2.2 Lokaty Subfunduszu w papiery wartościowe określone w ppkt 32.1.2. lit. a) są dokonywane przede wszystkim na podstawie analizy fundamentalnej, w szczególności podstawowymi kryteriami będzie określenie rynkowych i technologicznych przewag firm oraz jakości zarządzania przedsiębiorstwem.

32.2.3 Lokaty Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz inne dłużne papiery wartościowe określone w ppkt 32.1.2 lit. b) 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. Dodatkowo stosuje się także kryteria:

- a) płynności,
- b) ceny,
- c) dostępności,
- d) zgodności ze strategią i celem inwestycyjnym,
- e) ograniczenia ryzyka kredytowego,
- f) wyceny,
- g) konkurencyjności rentowności w porównaniu do alternatywnych instrumentów finansowych dostępnych na rynku.

32.2.4 Podstawowe kryteria doboru lokat w odniesieniu do Instrumentów Pochodnych określone są w pkt 32.1.6.-32.1.8.:

32.2.5 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,
  - 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) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie, jak określone w Rozdziale 1 Działu V Ustawy,
  - 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.

32.2.6 Inwestycje w lokaty wskazane w ppkt 32.1.2 lit. d) 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.

32.2.7 (skreślony).

32.2.8 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.”



**7) W rozdziale III pkt 33.2.2. dokonuje się sprostowania oczywistej omyłki pisarskiej poprzez wykreślenie słowa „zarządzającą” z nagłówka opisu ryzyka przejęcia zarządzania Funduszem przez zarządzającego z UE, o którym mowa w art. 2 pkt. 10c) Ustawy**

**8) W rozdziale III pkt 36.1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

**„36.1. Wskazanie wysokości minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu**

1. Pierwsza wpłata środków pieniężnych na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M oraz N powinna wynosić nie mniej niż 1 000 zł, natomiast każda następną wpłata nie mniej niż 100 zł.
- 1a. (skreślono).
2. (skreślono).
3. Wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa dokonywane są w złotych.”

**9) W rozdziale III pkt 37a ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„2. Poziom Dźwigni Finansowej AFI Subfunduszu wyliczonej przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczał 200% wartości aktywów netto Subfunduszu.”

**10) W załącznikach do Prospektu Informacyjnego zamieszczono tekst jednolity statutu Funduszu uwzględniający zmiany ogłoszone w dniu 27 stycznia 2024 r., które weszły w życie w tym dniu, a także zmiany ogłoszone w dniu 27 października 2023 r., które weszły w życie w dniu 27 stycznia 2024 r.**

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

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